

南方沪港深价值主题灵活配置混合型证券投资基金 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：招商银行股份有限公司

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、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。

基金托管人招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、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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2018 年 1 月 1 日起至 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 | 5 |
| 2.1 基金基本情况 | 5 |
| 2.2 基金产品说明 | 5 |
| 2.3 基金管理人和基金托管人 | 5 |
| 2.4 信息披露方式 | 6 |
| 2.5 其他相关资料 | 6 |
| § 3 主要财务指标和基金净值表现 | 6 |
| 3.1 主要会计数据和财务指标 | 6 |
| 3.2 基金净值表现 | 7 |
| § 4 管理人报告 | 8 |
| 4.1 基金管理人及基金经理情况 | 8 |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明 | 9 |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 | 9 |
| 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 | 9 |
| 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 | 10 |
| 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 | 10 |
| 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 | 11 |
| 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 | 11 |
| § 5 托管人报告 | 11 |
| 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 | 11 |
| 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 | 11 |
| 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 | 12 |
| § 6 半年度财务会计报告（未经审计） | 12 |
| 6.1 资产负债表 | 12 |
| 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 | 15 |
| § 7 投资组合报告 | 32 |
| 7.1 期末基金资产组合情况 | 32 |
| 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 | 33 |
| 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 | 33 |
| 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 | 36 |
| 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 | 39 |
| 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 | 39 |
| 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 | 39 |

| | | |
|-------------|--|-----------|
| 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..... | 39 |
| 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..... | 39 |
| 7.10 | 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明..... | 39 |
| 7.11 | 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明..... | 39 |
| 7.12 | 投资组合报告附注..... | 40 |
| § 8 | 基金份额持有人信息..... | 40 |
| 8.1 | 期末基金份额持有人户数及持有人结构..... | 40 |
| 8.2 | 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况..... | 41 |
| 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情况..... | 41 |
| § 9 | 开放式基金份额变动..... | 41 |
| § 10 | 重大事件揭示..... | 41 |
| 10.1 | 基金份额持有人大会决议..... | 41 |
| 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..... | 41 |
| 10.3 | 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼..... | 41 |
| 10.4 | 基金投资策略的改变..... | 41 |
| 10.5 | 为基金进行审计的会计师事务所情况..... | 42 |
| 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..... | 42 |
| 10.7 | 基金租用证券公司交易单元的有关情况..... | 42 |
| 10.8 | 其他重大事件..... | 43 |
| § 11 | 影响投资者决策的其他重要信息..... | 44 |
| 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..... | 44 |
| 11.2 | 影响投资者决策的其他重要信息..... | 44 |
| § 12 | 备查文件目录..... | 45 |
| 12.1 | 备查文件目录..... | 45 |
| 12.2 | 存放地点..... | 45 |
| 12.3 | 查阅方式..... | 45 |

基金简介

2.1 基金基本情况

| | |
|------------|------------------------|
| 基金名称 | 南方沪港深价值主题灵活配置混合型证券投资基金 |
| 基金简称 | 南方沪港深价值主题灵活配置混合 |
| 基金主代码 | 001979 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2015 年 12 月 23 日 |
| 基金管理人 | 南方基金管理股份有限公司 |
| 基金托管人 | 招商银行股份有限公司 |
| 报告期末基金份额总额 | 146,094,999.53 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“南方沪港深价值”。

2.2 基金产品说明

| | |
|--------|---|
| 投资目标 | 在有效控制组合风险并保持良好流动性的前提下,通过专业化研究分析,力争实现基金资产的长期稳定增值。 |
| 投资策略 | <p>1、资产配置策略</p> <p>本基金对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。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>本基金动态界定“价值主题”相关主题,定性分析和定量分析相结合,评估分析组合股票的投资吸引力,构建与优化投资组合,并关注发掘“港股通”机制下的个股投资机会。</p> <p>3、其他标的投资策略</p> <p>在寻求债券、权证、股指期货等已知标的投资机会之外,如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,本基金将在履行适当程序后,将其纳入投资范围以丰富组合投资策略。</p> |
| 业绩比较基准 | 沪深 300 指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40% |
| 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。本基金可投资港股通标的股票,除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外,本基金还面临汇率风险、香港市场风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。 |

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 | 招商银行股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 常克川 | 张燕 |
| 联系电话 | 0755-82763888 | 0755-83199084 |

| | | |
|--------|--------------------------------|------------------------|
| 电子邮箱 | manager@southernfund.com | yan_zhang@cmbchina.com |
| 客户服务电话 | 400-889-8899 | 95555 |
| 传真 | 0755-82763889 | 0755-83195201 |
| 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 | 中国深圳深南大道 7088 号招商银行大厦 |
| 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 | 中国深圳深南大道 7088 号招商银行大厦 |
| 邮政编码 | 518048 | 518040 |
| 法定代表人 | 张海波 | 李建红 |

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 | 南方基金管理股份有限公司 | 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 |

§ 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 | -33,862,920.15 |
| 本期利润 | -31,071,287.68 |
| 加权平均基金份额本期利润 | -0.1109 |
| 本期加权平均净值利润率 | -11.48% |
| 本期基金份额净值增长率 | -12.12% |
| 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 | -15,799,296.95 |
| 期末可供分配基金份额利润 | -0.1081 |
| 期末基金资产净值 | 130,295,702.58 |
| 期末基金份额净值 | 0.892 |
| 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 | -10.80% |

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 | -6.20% | 1.74% | -4.46% | 0.77% | -1.74% | 0.97% |
| 过去三个月 | -5.51% | 1.24% | -5.43% | 0.68% | -0.08% | 0.56% |
| 过去六个月 | -12.12% | 1.17% | -6.72% | 0.69% | -5.40% | 0.48% |
| 过去一年 | -11.60% | 0.98% | -1.09% | 0.57% | -10.51% | 0.41% |
| 自基金合同生效起至今 | -10.80% | 0.81% | -2.18% | 0.66% | -8.62% | 0.15% |

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

南方沪港深价值主题灵活配置混合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 | | |
| | | | | | |

| | | | | |
|-----|---------|-------------|------------------|--|
| 毕凯 | 本基金基金经理 | 2018年6月8日 | 5 | 美国埃默里大学工商管理专业（金融方向）硕士，注册金融分析师（CFA），具有基金从业资格。曾就职于赛灵思股份有限公司、翰亚投资基金有限公司、晨星资讯有限公司，历任高级分析师、绩效评价员、股票分析师。2015年6月加入南方基金，任职国际业务部研究员；2016年12月至2017年8月，任南方金砖基金经理助理；2017年8月至今，任南方香港优选、国企精明基金经理；2018年6月至今，任南方沪港深价值基金经理。 |
| 刘霄汉 | 本基金基金经理 | 2015年12月23日 | 2018年6月28日 13 | 女，经济学硕士，具有基金从业资格。曾就职于中邮基金管理有限公司，历任研究员、研究组组长，2010年5月至2015年3月担任中邮核心主题股票型基金基金经理。2015年4月加入南方基金，2015年4月至2018年6月任南方基金刘霄汉工作室负责人。2015年8月至2018年6月，任南方国策动力基金经理；2015年11月至2018年6月，任南方医保基金经理；2015年12月至2018年6月，任南方沪港深价值、南方改革机遇基金经理；2016年12月至2018年6月，任南方睿见混合基金经理。 |

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《南方沪港深价值主题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

2018 年上半年，在美国经济增长提速、其他经济体经济增长放缓、中国持续推进金融去杠杆及中美贸易战升温的背景下，美国与其它经济体的经济增速差及货币政策差走阔，全球股市格局发生显著变化。在经历了一月份全球股市整体冲高之后，资金回流美国，其他主要经济体股市震荡下行，全球主要股市中只有美国股市按美元计价取得小幅上涨。美国经济一枝独秀，美联储三月份、六月份分别加息 25 个基点，符合市场预期。从市场风格上来看，成长类个股显著跑赢价值类个股。按美元计价全收益口径计算，MSCI 全球价值指数下跌 3.35%，MSCI 全球成长指数上涨 3.81%。VIX 指数及恒生波动率指数维持在较高水平，市场情绪较为悲观。报告期间，MSCI 发达国家指数按美元计价下跌 0.67%，MSCI 新兴市场指数按美元计价下跌 7.68%，恒生指数按港币计价下跌 3.22%，黄金价格按美元计价下跌 3.85%，十年期美国国债、十年期日本国债及十年期德国国债收益率分别上升 45 个基点、下跌 1 个基点和下跌 13 个基点。新兴市场方面，巴西圣保罗证交所指数按本币计价下跌 4.76%，印度 Nifty 指数按本币计价上涨 1.74%，俄罗斯 MOEX 指数按本币计价上涨 8.83%。美元指数先抑后扬，由 92.12 升至 94.47。港股市场方面，2018 年上半年恒生指数下跌 3.22%，恒生国企指数下跌 5.43%。从市值角度来看，恒生大型股指数下跌 2.96%，恒生中型股指数下跌 10.02%，恒生小型股指数上涨 1.50%。根据 Wind 统计，2018 年上半年港股通南下净买入 930 亿元人民币，但主要集中在前两个月，三月份以来市场观望情绪浓厚，但双向交易依然活跃。恒生 AH 股溢价指数于报告期内有所回落，由 130.35 点下降到 118.13 点。恒生行业方面，能源、公用事业和工业行业表现较好，分别跑赢恒生指数 15.74%、5.85%和 2.70%，表现较差的原材料、综合和电信板块分别落后 7.47%、7.19%和 7.18%。南方沪港深价值基金于 2018 年第二季度对投资管理人员进行了调整，在整体的投资配置上逐步增加港股配置。在投资策略上以价值投资为导向，遵循自下而上为主的原则，在行业中精选盈利改善、估值水平合理的行业龙头公司，尤其关注公司的技术优势、发展战略、行业成长性以及产业政策的变化。基金在配置过程中也兼顾流动性、市场风格转换及调仓成本等其他相关因素，在弱势的市场格局中尽可能降低市场波动和风格转换带来的冲击，同时寻找错杀带来的投资机会，力争为投资者创造长期投资回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金净值增长-12.12%，同期业绩比较基准增长-6.72%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2018 年下半年，我们认为中美贸易战等地缘政治因素仍然是抑制股票市场表现的中长期因素，并且大市值公司新股上市也将在资金层面对于市场形成一定影响。然而我们对于市场并不悲观，主要有以下几个方面。第一，港股市场的估值水平已经重新回到历史底部区间。根据彭博的数据，2018 年 6 月底恒生国企指数动态市盈率仅为 7.65 倍，恒生指数动态市盈率仅为 11.51 倍。较低的估值水平将对于市场形成一定底部支撑。第二，中美之间的贸易摩擦正逐步被市场消化，同时国内的货币政策、财政政策有边际宽松的趋势。第三，美国经济体相较于其他经济体的增速差在未来有可能收窄，有利于减缓或改变资金流向美国的趋势。我们认为港股市场中长期上涨的逻辑并没有被破坏，估值吸引、南下资金增加配置、港交所推动的制度改革所带来的流动性红利是未来三年至五年的核心逻辑，在市场资金层面和情绪层面偏弱的市场环境下，我们会重点把握个股层面的投资机会。

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。

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

托管人声明，在本报告期内，基金托管人一招商银行股份有限公司不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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

本报告期内基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算、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，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》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

本半年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整，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：南方沪港深价值主题灵活配置混合型证券投资基金

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 |
|------------|---------|------------------------|--------------------------|
| 资产： | | | |
| 银行存款 | 6.4.7.1 | 75,184,033.49 | 91,836,547.40 |
| 结算备付金 | | 12,969,426.38 | 2,348,937.75 |

| | | | |
|-----------------|------------|---------------------------|-----------------------------|
| 存出保证金 | | 121,395.28 | 434,480.98 |
| 交易性金融资产 | 6.4.7.2 | 121,198,042.93 | 225,528,752.50 |
| 其中：股票投资 | | 121,198,042.93 | 225,528,752.50 |
| 基金投资 | | - | - |
| 债券投资 | | - | - |
| 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 | | 2,305,661.55 | 2,591,612.08 |
| 应收利息 | 6.4.7.5 | 12,144.30 | 20,487.38 |
| 应收股利 | | 1,525,487.14 | 119,128.06 |
| 应收申购款 | | 48,091.57 | 4,028.06 |
| 递延所得税资产 | | - | - |
| 其他资产 | 6.4.7.6 | - | - |
| 资产总计 | | 213,364,282.64 | 322,883,974.21 |
| 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 | | 5.60 | 1,034,582.31 |
| 应付赎回款 | | 82,095,874.63 | 1,240,776.41 |
| 应付管理人报酬 | | 256,143.40 | 407,946.93 |
| 应付托管费 | | 42,690.57 | 67,991.15 |
| 应付销售服务费 | | - | - |
| 应付交易费用 | 6.4.7.7 | 335,969.96 | 400,657.25 |
| 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 | 337,895.90 | 354,004.57 |
| 负债合计 | | 83,068,580.06 | 3,505,958.62 |
| 所有者权益： | | | |
| 实收基金 | 6.4.7.9 | 146,094,999.53 | 314,750,624.89 |
| 未分配利润 | 6.4.7.10 | -15,799,296.95 | 4,627,390.70 |
| 所有者权益合计 | | 130,295,702.58 | 319,378,015.59 |
| 负债和所有者权益总计 | | 213,364,282.64 | 322,883,974.21 |

注：报告截止日 2018 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.892 元，基金份额总额 146,094,999.53 份。

6.2 利润表

会计主体：南方沪港深价值主题灵活配置混合型证券投资基金

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 | | -27,091,451.78 | 15,995,756.36 |
| 1. 利息收入 | | 287,536.63 | 346,622.22 |
| 其中：存款利息收入 | 6.4.7.11 | 252,714.38 | 282,347.43 |
| 债券利息收入 | | - | - |
| 资产支持证券利息收入 | | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | | 34,822.25 | 64,274.79 |
| 其他利息收入 | | - | - |
| 2. 投资收益（损失以“-”填列） | | -30,275,085.66 | 19,007,055.05 |
| 其中：股票投资收益 | 6.4.7.12 | -32,301,473.49 | 17,294,056.56 |
| 基金投资收益 | | - | - |
| 债券投资收益 | 6.4.7.13 | - | - |
| 资产支持证券投资 | 6.4.7.13.3 | - | - |
| 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 | 2,026,387.83 | 1,712,998.49 |
| 3. 公允价值变动收益(损失以“-”号填列) | 6.4.7.17 | 2,791,632.47 | -3,446,774.57 |
| 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 | 104,464.78 | 88,853.66 |
| 减：二、费用 | | 3,979,835.90 | 5,307,192.42 |
| 1. 管理人报酬 | 6.4.10.2.1 | 2,023,200.59 | 3,394,357.18 |
| 2. 托管费 | 6.4.10.2.2 | 337,200.15 | 565,726.25 |
| 3. 销售服务费 | 6.4.10.2.3 | - | - |
| 4. 交易费用 | 6.4.7.19 | 1,442,017.38 | 1,165,125.58 |
| 5. 利息支出 | | - | - |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | | - | - |
| 6. 税金及附加 | | - | - |
| 7. 其他费用 | 6.4.7.20 | 177,417.78 | 181,983.41 |
| 三、利润总额(亏损总额以“-” | | -31,071,287.68 | 10,688,563.94 |

| | | | |
|-------------------|--|----------------|---------------|
| ”号填列) | | | |
| 减：所得税费用 | | - | - |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | | -31,071,287.68 | 10,688,563.94 |

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南方沪港深价值主题灵活配置混合型证券投资基金

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） | 314,750,624.89 | 4,627,390.70 | 319,378,015.59 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润） | - | -31,071,287.68 | -31,071,287.68 |
| 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） | -168,655,625.36 | 10,644,600.03 | -158,011,025.33 |
| 其中：1. 基金申购款 | 5,197,065.05 | -203,608.20 | 4,993,456.85 |
| 2. 基金赎回款 | -173,852,690.41 | 10,848,208.23 | -163,004,482.18 |
| 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） | 146,094,999.53 | -15,799,296.95 | 130,295,702.58 |
| 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） | 486,184,921.42 | -4,585,016.73 | 481,599,904.69 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润） | - | 10,688,563.94 | 10,688,563.94 |
| 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） | -68,887,768.04 | -2,486,068.07 | -71,373,836.11 |

| | | | |
|--|----------------|---------------|----------------|
| 其中：1. 基金申购款 | 19,085,114.19 | 126,689.73 | 19,211,803.92 |
| 2. 基金赎回款 | -87,972,882.23 | -2,612,757.80 | -90,585,640.03 |
| 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） | 417,297,153.38 | 3,617,479.14 | 420,914,632.52 |

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[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[2014]81号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、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]127号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、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。

对基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册，H 股公司按照 20% 的税率代扣个人所得税。基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20% 的税率代扣个人所得税。

(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。基金通过沪港通/深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

(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 | 75,184,033.49 |
| 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 | 75,184,033.49 |

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 | 132,939,489.02 | 121,198,042.93 | -11,741,446.09 |
| 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 | 132,939,489.02 | 121,198,042.93 | -11,741,446.09 |

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

6.4.4.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

注：无。

6.4.4.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

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 | 7,261.40 |
| 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 | 4,482.91 |
| 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 | 399.99 |
| 合计 | 12,144.30 |

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 | 335,969.96 |
| 银行间市场应付交易费用 | |
| | |
| 合计 | 335,969.96 |

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 | 162,349.43 |
| 预提费用 | 175,546.47 |
| 合计 | 337,895.90 |

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 | 314,750,624.89 | 314,750,624.89 |
| 本期申购 | 5,197,065.05 | 5,197,065.05 |
| 本期赎回(以“-”号填列) | -173,852,690.41 | -173,852,690.41 |
| - 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 | 146,094,999.53 | 146,094,999.53 |

注:申购含转换入份额;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 | 13,895,484.58 | -9,268,093.88 | 4,627,390.70 |
| 本期利润 | -33,862,920.15 | 2,791,632.47 | -31,071,287.68 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | 4,730,967.15 | 5,913,632.88 | 10,644,600.03 |
| 其中：基金申购款 | -28,935.41 | -174,672.79 | -203,608.20 |
| 基金赎回款 | 4,759,902.56 | 6,088,305.67 | 10,848,208.23 |
| 本期已分配利润 | - | - | - |
| 本期末 | -15,236,468.42 | -562,828.53 | -15,799,296.95 |

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 | 211,148.78 |
| 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 | 37,859.22 |
| 其他 | 3,706.38 |
| 合计 | 252,714.38 |

6.4.4.12 股票投资收益

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2018年1月1日至2018年6月30日 |
|------------|----------------------------|
| 卖出股票成交总额 | 403,586,861.46 |
| 减：卖出股票成本总额 | 435,888,334.95 |
| 买卖股票差价收入 | -32,301,473.49 |

6.4.4.13 债券投资收益

6.4.4.13.1 债券投资收益项目构成

注：无。

6.4.4.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

注：无。

6.4.4.13.3 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 | 2,026,387.83 |
| 基金投资产生的股利收益 | - |
| 合计 | 2,026,387.83 |

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 | 2,791,632.47 |
| 股票投资 | 2,791,632.47 |
| 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 | 2,791,632.47 |

6.4.4.18 其他收入

单位:人民币元

| 项目 | 本期 |
|---------|----------------------|
| | 2018年1月1日至2018年6月30日 |
| 基金赎回费收入 | 102,879.55 |
| 补差费归资产 | 1,585.23 |
| 合计 | 104,464.78 |

注:1. 本基金的赎回费率按持有期间递减, 不低于赎回费总额的 25% 归入基金资产。

2. 本基金的转换费由申购补差费和赎回费两部分构成, 其中不低于赎回费部分的 25% 归入转出基金的基金资产。

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 | 1,442,017.38 |
| 银行间市场交易费用 | - |
| - | - |
| 合计 | 1,442,017.38 |

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 |
| 银行费用 | 1,871.31 |
| 合计 | 177,417.78 |

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、登记机构、基金销售机构 |
| 招商银行股份有限公司（“招商银行”） | 基金托管人、基金销售机构 |
| 华泰证券股份有限公司（“华泰证券”） | 基金管理人的股东、基金销售机构 |

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 | 732,262,344.67 | 100.00 | 666,462,621.51 | 100.00 |

6.4.7.1.2 权证交易

注：无。

6.4.7.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期 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 | 644,861.19 | 100.00 | 335,969.96 | 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 | 619,293.18 | 100.00 | 242,857.55 | 100.00 |

注:1. 上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，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 | 2,023,200.59 | 3,394,357.18 |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 260,643.09 | 683,283.59 |

注：支付基金管理人南方基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.50% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 X 1.50% / 当年天数。

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 | 337,200.15 | 565,726.25 |

注：支付基金托管人招商银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费 = 前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

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固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

注：无。

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 |
| 招商银行股份有限公司 | 75,184,033.49 | 211,148.78 | 68,355,060.70 | 253,693.93 |

注：本基金由基金托管人招商银行保管的银行存款，按银行约定利率计息。

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

注：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**

注：无。

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：无。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购**

注：无。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

注：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**

本基金是一只进行主动投资的混合型证券投资基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资和债券投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风

险收益目标。

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，督察长负责组织指导监察稽核工作。

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约责任，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招商银行，因而与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，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

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。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，本基金无债券投资 (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在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险

一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于 2018 年 6 月 30 日，本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

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期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。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家发行的证券不得超过该证券的 10%，本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制)。

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%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

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、7 个工作日可变现资产的计算口径见《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、结算备付金及存出保证金等。

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 | 75,184,033.49 | - | - | - | 75,184,033.49 |
| 结算备付金 | 12,969,426.38 | - | - | - | 12,969,426.38 |
| 存出保证金 | 121,395.28 | - | - | - | 121,395.28 |
| 交易性金融资产 | - | - | - | 121,198,042.93 | 121,198,042.93 |
| 买入返售金融资产 | - | - | - | - | - |

| | | | | | |
|-------------------------|---------------|------|------|-----------------|----------------|
| 应收利息 | - | - | - | 12,144.30 | 12,144.30 |
| 应收股利 | - | - | - | 1,525,487.14 | 1,525,487.14 |
| 应收申购款 | 11,500.00 | - | - | 36,591.57 | 48,091.57 |
| 应收证券清算款 | - | - | - | 2,305,661.55 | 2,305,661.55 |
| 其他资产 | - | - | - | - | - |
| 资产总计 | 88,286,355.15 | - | - | -125,077,927.49 | 213,364,282.64 |
| 负债 | - | - | - | - | - |
| 应付赎回款 | - | - | - | 82,095,874.63 | 82,095,874.63 |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | 256,143.40 | 256,143.40 |
| 应付托管费 | - | - | - | 42,690.57 | 42,690.57 |
| 应付证券清算款 | - | - | - | 5.60 | 5.60 |
| 卖出回购金融资产款 | - | - | - | - | - |
| 应付销售服务费 | - | - | - | - | - |
| 应付交易费用 | - | - | - | 335,969.96 | 335,969.96 |
| 应付利息 | - | - | - | - | - |
| 应付利润 | - | - | - | - | - |
| 应交税费 | - | - | - | - | - |
| 其他负债 | - | - | - | 337,895.90 | 337,895.90 |
| 负债总计 | - | - | - | 83,068,580.06 | 83,068,580.06 |
| 利率敏感度缺口 | 88,286,355.15 | - | - | 42,009,347.43 | 130,295,702.58 |
| 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 | 91,836,547.40 | - | - | - | 91,836,547.40 |
| 结算备付金 | 2,348,937.75 | - | - | - | 2,348,937.75 |
| 存出保证金 | 434,480.98 | - | - | - | 434,480.98 |
| 交易性金融资产 | - | - | - | -225,528,752.50 | 225,528,752.50 |
| 买入返售金融资产 | - | - | - | - | - |
| 应收利息 | - | - | - | 20,487.38 | 20,487.38 |
| 应收股利 | - | - | - | 119,128.06 | 119,128.06 |
| 应收申购款 | 2,010.00 | - | - | 2,018.06 | 4,028.06 |
| 应收证券清算款 | - | - | - | 2,591,612.08 | 2,591,612.08 |
| 其他资产 | - | - | - | - | - |
| 资产总计 | 94,621,976.13 | - | - | -228,261,998.08 | 322,883,974.21 |
| 负债 | - | - | - | - | - |
| 应付赎回款 | - | - | - | 1,240,776.41 | 1,240,776.41 |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | 407,946.93 | 407,946.93 |
| 应付托管费 | - | - | - | 67,991.15 | 67,991.15 |
| 应付证券清算款 | - | - | - | 1,034,582.31 | 1,034,582.31 |
| 卖出回购金融资产款 | - | - | - | - | - |
| 应付销售服务费 | - | - | - | - | - |

| | | | | | |
|---------|---------------|---|---|-----------------|----------------|
| 应付交易费用 | - | - | - | 400,657.25 | 400,657.25 |
| 应付利息 | - | - | - | - | - |
| 应付利润 | - | - | - | - | - |
| 其他负债 | - | - | - | 354,004.57 | 354,004.57 |
| 负债总计 | - | - | - | 3,505,958.62 | 3,505,958.62 |
| 利率敏感度缺口 | 94,621,976.13 | - | - | -224,756,039.46 | 319,378,015.59 |

注:表中所示为本基金资产及负债的账面价值,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 6 月 30 日,本基金未持有交易性债券投资(2017 年 12 月 31 日:同),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:同)。

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。本基金持有不以记账本位币计价的资产,因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

6.4.10.4.2.1 外汇风险敞口

单位:人民币元

| 项目 | 本期末 2018 年 6 月 30 日 | | | | | |
|----------|------------------------|------------------|-----------------|-----------------|--------------------|----------------|
| | 美元 折合人民币 元 | 港币 折合人民币 元 | - 折合人民币 元 | - 折合人民币 元 | 其他币种 折合人民币 元 | 合计 |
| 以外币计价的资产 | | | | | | |
| 交易性金融资产 | - | 121,198,042.93 | - | - | - | 121,198,042.93 |
| 资产合计 | - | 121,198,042.93 | - | - | - | 121,198,042.93 |
| 以外币计价的负债 | | | | | | |
| - | - | - | - | - | - | - |
| 负债合计 | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------|-----------------|-----------------|--------------------|--------------------|
| 资产负债表外 外汇风险 敞口净 额 | - | 121,198,042 .93 | - | - | - | 121,198, 042.93 |
| 项目 | 上年度末 2017 年 12 月 31 日 | | | | | |
| | 美元 折合人民币 元 | 港币 折合人民币 元 | - 折合人民币 元 | - 折合人民币 元 | 其他币种 折合人民币 元 | 合计 |
| 以外币 计价的 资产 | | | | | | |
| 交易性 金融资 产 | - | 177,690,642 .58 | - | - | - | 177,690, 642.58 |
| 资产合 计 | - | 177,690,642 .58 | - | - | - | 177,690, 642.58 |
| 以外币 计价的 负债 | | | | | | |
| - | - | - | - | - | - | - |
| 负债合 计 | - | - | - | - | - | - |
| 资产负 债表外 外汇风险 敞口净 额 | - | 177,690,642 .58 | - | - | - | 177,690, 642.58 |

6.4.10.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

| | | | |
|----|-----------------------|---------------------------------|-------------------------------|
| 假设 | 除外汇风险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. 所有外币相对人 民币升值 5% | 2,443,026.01 | 8,884,532.13 |

| | | | |
|--|-------------------|------------------|------------------|
| | 2. 所有外币相对人民币贬值 5% | -2, 443, 026. 01 | -8, 884, 532. 13 |
|--|-------------------|------------------|------------------|

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或银行间同业市场交易的股票和债券，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。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金的投资组合中，股票投资比例为基金资产的 0%-95%，其中投资于本基金定义的“价值主题”范畴内的证券不低于非现金基金资产的 80%，每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值 5% 的现金或者到期日在一年以内的政府债券。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，包括 VaR(Value at Risk) 指标等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 | 121, 198, 042. 93 | 93. 02 | 225, 528, 752. 50 | 70. 62 |
| 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 | 121, 198, 042. 93 | 93. 02 | 225, 528, 752. 50 | 70. 62 |

6.4.10.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

| 假设 | 除沪深 300 指数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. 沪深 300 指数上升 5% | 2,604,612.60 | 4,518,911.48 |
| | 2. 沪深 300 指数下降 5% | -2,604,612.60 | -4,518,911.48 |

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 | 121,198,042.93 | 56.80 |
| | 其中：股票 | 121,198,042.93 | 56.80 |
| 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 | 88,153,459.87 | 41.32 |
| - | - | - | - |
| 8 | 其他各项资产 | 4,012,779.84 | 1.88 |
| 9 | 合计 | 213,364,282.64 | 100.00 |

注：上表权益投资中通过港股通交易机制投资的港股金额人民币 121,198,042.93 元，占基金总资产比例 56.80%。

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

注：本基金本报告期末未持有境内投资股票。

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

| 行业类别 | 公允价值（人民币） | 占基金资产净值比例（%） |
|--------|----------------|--------------|
| 必需消费品 | 4,316,672.00 | 3.31 |
| 通讯 | 1,919,738.70 | 1.47 |
| 科技 | 23,442,564.12 | 17.99 |
| 原材料 | 4,286,910.57 | 3.29 |
| 医疗保健 | 4,007,928.78 | 3.08 |
| 公用事业 | 1,774,936.28 | 1.36 |
| 能源 | 12,943,355.51 | 9.93 |
| 非必需消费品 | 17,249,598.36 | 13.24 |
| 金融 | 47,592,226.01 | 36.53 |
| 工业 | 3,664,112.60 | 2.81 |
| 合计 | 121,198,042.93 | 93.02 |

注：以上分类采用彭博行业分类标准（BICS）。

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

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 | 00921 | 海信科龙电器股份有限公司 | 1,223,000 | 8,259,201.51 | 6.34 |
| 2 | 01171 | 兖州煤业股份有限公司 | 900,000 | 7,785,185.40 | 5.98 |
| 3 | 00939 | 中国建设银行股份有限公司 | 900,000 | 5,501,227.50 | 4.22 |
| 4 | 01658 | 中国邮政储蓄银行股份有限公司 | 1,200,000 | 5,169,889.20 | 3.97 |
| 5 | 00700 | 腾讯控股有限公司 | 15,000 | 4,980,191.70 | 3.82 |
| 6 | 00388 | 香港交易及结算所有限公司 | 25,000 | 4,974,290.00 | 3.82 |
| 7 | 02007 | 碧桂园控股有限公司 | 400,000 | 4,653,912.00 | 3.57 |
| 8 | 00966 | 中国太平保险控股有限公司 | 200,000 | 4,139,621.00 | 3.18 |
| 9 | 00960 | 龙湖地产有限公司 | 220,000 | 3,922,944.30 | 3.01 |
| 10 | 02601 | 中国太平洋保 | 140,000 | 3,582,331.90 | 2.75 |

| | | | | | |
|----|-------|----------------|---------|--------------|------|
| | | 险(集团)股份有限公司 | | | |
| 11 | 02018 | 瑞声科技控股有限公司 | 36,000 | 3,353,851.80 | 2.57 |
| 12 | 02018 | 瑞声科技控股有限公司 | 35,000 | 3,260,689.25 | 2.50 |
| 13 | 00777 | 网龙网络控股有限公司 | 200,000 | 2,923,870.80 | 2.24 |
| 14 | 03888 | 金山软件有限公司 | 140,000 | 2,809,209.20 | 2.16 |
| 15 | 02388 | 中银香港(控股)有限公司 | 80,000 | 2,492,203.60 | 1.91 |
| 16 | 01093 | 石药集团有限公司 | 120,000 | 2,397,776.40 | 1.84 |
| 17 | 00696 | 中国民航信息网络股份有限公司 | 120,000 | 2,311,780.20 | 1.77 |
| 18 | 00288 | 万洲国际有限公司 | 400,000 | 2,154,963.60 | 1.65 |
| 19 | 00763 | 中兴通讯股份有限公司 | 210,000 | 2,110,447.92 | 1.62 |
| 20 | 00884 | 旭辉控股(集团)有限公司 | 500,000 | 2,103,534.50 | 1.61 |
| 21 | 01257 | 中国光大绿色环保有限公司 | 300,000 | 2,074,026.00 | 1.59 |
| 22 | 01628 | 禹洲地产股份有限公司 | 500,000 | 1,943,345.50 | 1.49 |
| 23 | 02238 | 广州汽车集团股份有限公司 | 300,000 | 1,939,973.10 | 1.49 |
| 24 | 03333 | 中国恒大集团 | 110,000 | 1,854,820.00 | 1.42 |
| 25 | 01114 | 华晨中国汽车控股有限公司 | 150,000 | 1,790,744.40 | 1.37 |
| 26 | 00268 | 金蝶国际软件集团有限公司 | 250,000 | 1,692,523.25 | 1.30 |
| 27 | 00347 | 鞍钢股份有限公司 | 260,000 | 1,551,978.48 | 1.19 |
| 28 | 01288 | 中国农业银行股份有限公司 | 500,000 | 1,547,088.50 | 1.19 |
| 29 | 01288 | 中国农业银行股份有限公司 | 500,000 | 1,547,088.50 | 1.19 |
| 30 | 06068 | 睿见教育国际控股有限公司 | 250,000 | 1,443,808.75 | 1.11 |
| 31 | 00857 | 中国石油天然 | 270,000 | 1,358,992.89 | 1.04 |

| | | | | | |
|----|-------|--------------------|---------|--------------|------|
| | | 气股份有限公司 | | | |
| 32 | 00606 | 中国粮油控股有限公司 | 500,000 | 1,264,650.00 | 0.97 |
| 33 | 00390 | 中国中铁股份有限公司 | 250,000 | 1,247,788.00 | 0.96 |
| 34 | 00586 | 中国海螺创业控股有限公司 | 50,000 | 1,209,848.50 | 0.93 |
| 35 | 01530 | 三生制药 | 70,000 | 1,051,682.94 | 0.81 |
| 36 | 00966 | 中国太平保险控股有限公司 | 50,000 | 1,034,905.25 | 0.79 |
| 37 | 01766 | 中国中车股份有限公司 | 200,000 | 1,026,895.80 | 0.79 |
| 38 | 00027 | 银河娱乐集团有限公司 | 20,000 | 1,024,366.50 | 0.79 |
| 39 | 00968 | 信义光能控股有限公司 | 500,000 | 1,015,935.50 | 0.78 |
| 40 | 02689 | 玖龙纸业(控股)有限公司 | 120,000 | 1,011,720.00 | 0.78 |
| 41 | 00762 | 中国联合网络通信(香港)股份有限公司 | 120,000 | 991,485.60 | 0.76 |
| 42 | 01398 | 中国工商银行股份有限公司 | 200,000 | 989,799.40 | 0.76 |
| 43 | 03323 | 中国建材股份有限公司 | 150,000 | 982,633.05 | 0.75 |
| 44 | 02688 | 新奥能源控股有限公司 | 15,000 | 975,677.48 | 0.75 |
| 45 | 00728 | 中国电信股份有限公司 | 300,000 | 928,253.10 | 0.71 |
| 46 | 02319 | 中国蒙牛乳业股份有限公司 | 40,000 | 897,058.40 | 0.69 |
| 47 | 00670 | 中国东方航空股份有限公司 | 200,000 | 895,372.20 | 0.69 |
| 48 | 03333 | 中国恒大集团 | 50,000 | 843,100.00 | 0.65 |
| 49 | 00916 | 龙源电力集团股份有限公司 | 150,000 | 799,258.80 | 0.61 |
| 50 | 01208 | 五矿资源有限公司 | 160,000 | 740,579.04 | 0.57 |
| 51 | 00386 | 中国石油化工股份有限公司 | 120,000 | 709,215.72 | 0.54 |
| 52 | 03908 | 中国国际金融股份有限公司 | 60,000 | 707,192.28 | 0.54 |

| | | | | | |
|----|-------|-------------------|---------|------------|------|
| 53 | 00368 | 中外运航运有限公司 | 400,000 | 698,086.80 | 0.54 |
| 54 | 02386 | 中石化炼化工程(集团)股份有限公司 | 100,000 | 691,342.00 | 0.53 |
| 55 | 00175 | 吉利汽车控股有限公司 | 40,000 | 686,283.40 | 0.53 |
| 56 | 06098 | 碧桂园服务股份 | 68,965 | 584,932.58 | 0.45 |
| 57 | 00512 | 远大医药健康控股有限公司 | 120,000 | 558,469.44 | 0.43 |

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 | 02007 | 碧桂园控股有限公司 | 16,835,860.47 | 5.27 |
| 2 | 02018 | 瑞声科技控股有限公司 | 14,102,380.17 | 4.42 |
| 3 | 00921 | 海信科龙电器股份有限公司 | 11,766,588.98 | 3.68 |
| 4 | 01398 | 中国工商银行股份有限公司 | 11,315,515.47 | 3.54 |
| 5 | 02318 | 中国平安保险(集团)股份有限公司 | 11,268,571.24 | 3.53 |
| 6 | 02338 | 潍柴动力股份有限公司 | 11,208,352.22 | 3.51 |
| 7 | 00700 | 腾讯控股有限公司 | 10,224,373.93 | 3.20 |
| 8 | 01658 | 中国邮政储蓄银行股份有限公司 | 9,020,354.31 | 2.82 |
| 9 | 00939 | 中国建设银行股份有限公司 | 8,471,652.33 | 2.65 |
| 10 | 002672 | 东江环保 | 8,436,214.96 | 2.64 |
| 11 | 01171 | 兖州煤业股份有限公司 | 8,159,271.19 | 2.55 |
| 12 | 00868 | 信义玻璃控股有限公司 | 7,683,392.88 | 2.41 |
| 13 | 01813 | 合景泰富地产控 | 6,561,378.00 | 2.05 |

| | | | | |
|----|--------|-------------------|--------------|------|
| | | 股有限公司 | | |
| 14 | 02382 | 舜宇光学科技(集团)有限公司 | 6,550,787.17 | 2.05 |
| 15 | 00189 | 东岳集团有限公司 | 6,367,580.57 | 1.99 |
| 16 | 02601 | 中国太平洋保险(集团)股份有限公司 | 6,279,122.66 | 1.97 |
| 17 | 03323 | 中国建材股份有限公司 | 6,142,695.50 | 1.92 |
| 18 | 300373 | 扬杰科技 | 6,014,322.73 | 1.88 |
| 19 | 00388 | 香港交易及结算所有限公司 | 5,756,209.94 | 1.80 |
| 20 | 00268 | 金蝶国际软件集团有限公司 | 5,582,408.52 | 1.75 |

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 | 02318 | 中国平安保险(集团)股份有限公司 | 26,484,142.79 | 8.29 |
| 2 | 00762 | 中国联合网络通信(香港)股份有限公司 | 16,198,354.65 | 5.07 |
| 3 | 00855 | 中国水务集团有限公司 | 14,359,353.41 | 4.50 |
| 4 | 01193 | 华润燃气控股有限公司 | 13,978,948.96 | 4.38 |
| 5 | 03988 | 中国银行股份有限公司 | 13,570,136.95 | 4.25 |
| 6 | 01336 | 新华人寿保险股份有限公司 | 11,895,011.87 | 3.72 |
| 7 | 02007 | 碧桂园控股有限公司 | 11,747,241.65 | 3.68 |
| 8 | 02338 | 潍柴动力股份有限公司 | 11,346,688.85 | 3.55 |
| 9 | 300424 | 航新科技 | 10,738,585.70 | 3.36 |
| 10 | 00700 | 腾讯控股有限公司 | 10,185,956.74 | 3.19 |

| | | | | |
|----|--------|----------------|--------------|------|
| 11 | 000028 | 国药一致 | 9,985,065.37 | 3.13 |
| 12 | 002519 | 银河电子 | 9,759,584.58 | 3.06 |
| 13 | 03888 | 金山软件有限公司 | 9,411,305.66 | 2.95 |
| 14 | 002462 | 嘉事堂 | 9,193,201.00 | 2.88 |
| 15 | 01398 | 中国工商银行股份有限公司 | 9,143,437.66 | 2.86 |
| 16 | 00981 | 中芯国际集成电路制造有限公司 | 9,132,728.51 | 2.86 |
| 17 | 02238 | 广州汽车集团股份有限公司 | 8,595,938.88 | 2.69 |
| 18 | 02382 | 舜宇光学科技(集团)有限公司 | 8,364,337.03 | 2.62 |
| 19 | 00895 | 东江环保股份有限公司 | 8,022,016.99 | 2.51 |
| 20 | 002672 | 东江环保 | 7,787,074.00 | 2.44 |
| 21 | 02333 | 长城汽车股份有限公司 | 7,786,492.68 | 2.44 |
| 22 | 00868 | 信义玻璃控股有限公司 | 7,026,601.10 | 2.20 |
| 23 | 01813 | 合景泰富地产控股有限公司 | 6,860,952.81 | 2.15 |
| 24 | 00257 | 中国光大国际有限公司 | 6,643,951.09 | 2.08 |

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 | 328,765,992.91 |
| 卖出股票收入(成交)总额 | 403,586,861.46 |

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,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 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收到公开谴责、处罚的情形**

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 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

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 | 121,395.28 |
| 2 | 应收证券清算款 | 2,305,661.55 |
| 3 | 应收股利 | 1,525,487.14 |
| 4 | 应收利息 | 12,144.30 |
| 5 | 应收申购款 | 48,091.57 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| - | - | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 4,012,779.84 |

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

| 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 (%) |
| 2,514 | 58,112.57 | 44,670,703.69 | 30.58 | 101,424,295.84 | 69.42 |

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 | 3,974.37 | 0.0027 |

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（2015 年 12 月 23 日） 基金份额总额 | 545,661,847.64 |
| 本报告期期初基金份额总额 | 314,750,624.89 |
| 本报告期基金总申购份额 | 5,197,065.05 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 173,852,690.41 |
| 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 | 146,094,999.53 |

§ 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 | 2 | 732,262,344.67 | 100.00% | 644,861.19 | 100.00% | - |
| 国信证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 华创证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 中投证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 万联证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 银河证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 广发证券 | 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 |
| 广发证券 | - | - | - | - | - | - |
| 国信证券 | - | - | - | - | - | - |
| 华创证券 | - | - | - | - | - | - |
| 华泰证券 | - | - | 390,000,000.00 | 100.00% | - | - |
| 万联证券 | - | - | - | - | - | - |
| 银河证券 | - | - | - | - | - | - |
| 中投证券 | - | - | - | - | - | - |

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 | 南方基金管理有限公司关于东海期货有限责任公司终止代理销售本公司旗下基金的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2018年01月05日 |
| 2 | 关于公司旗下基金调整停牌股票估值方法的提示性公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2018年02月02日 |
| 3 | 南方基金关于旗下部分基金增加和耕传承为代销机构及开通相关业务的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2018年02月08日 |
| 4 | 南方基金关于旗下部分基金参加中国工商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2018年03月30日 |
| 5 | 南方基金关于旗下部分基金参加交通银行手机银行基金申购及定期定额投资手续费率优惠活动的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2018年03月31日 |
| 6 | 南方基金管理股份有限公司关于调整电子直销系统部分基金最低申购金额限制的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2018年04月26日 |
| 7 | 南方基金关于旗下部分基金增加大连网金为代销机构及开通相关业务的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2018年04月27日 |
| 8 | 关于南方沪港深价值主题灵活配置混合型证券投资基金变更基金经理的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2018年06月08日 |
| 9 | 关于公司旗下基金调整停牌股票估值方法的提示性公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2018年06月09日 |
| 10 | 南方基金关于旗下部分基金参加交通银行手机银行基金申购及定期定额投资手续费率优惠活动的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2018年06月29日 |

| | | | |
|----|-----------------------------------|------------------|------------------|
| 11 | 关于南方沪港深价值主题灵活配置混合型证券投资基金变更基金经理的公告 | 中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2018 年 06 月 29 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 | 1 | 201801-01-201806-30 | 173,798,587.43 | - | 130,000,000.00 | 43,798,587.43 | 29.98 |
| 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。

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南方沪港深价值主题灵活配置混合型证券投资基金的文件。
- 2、南方沪港深价值主题灵活配置混合型证券投资基金基金合同。
- 3、南方沪港深价值主题灵活配置混合型证券投资基金托管协议。
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照。

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>