

南方策略优化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。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.....	6
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	7
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	7
§ 4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
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.....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
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.....	12
§ 5 托管人报告	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	12
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、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的真实、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.....	15
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	16
6.4 报表附注.....	18
§ 7 投资组合报告	38
7.1 期末基金资产组合情况.....	38
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	39
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.....	40
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	52
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	54
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.....	54
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.....	54

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.....	54
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.....	54
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	54
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	54
7.12 投资组合报告附注.....	55
§ 8 基金份额持有人信息.....	56
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	56
8.2 期末上市基金前十名持有人.....	56
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	56
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.....	56
§ 9 开放式基金份额变动.....	56
§ 10 重大事件揭示.....	57
10.1 基金份额持有人大会决议.....	57
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.....	57
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	57
10.4 基金投资策略的改变.....	57
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	57
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.....	57
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	57
10.8 其他重大事件.....	59
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息.....	61
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.....	61
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	61
§ 12 备查文件目录.....	61
12.1 备查文件目录.....	61
12.2 存放地点.....	61
12.3 查阅方式.....	61

基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	南方策略优化混合型证券投资基金
基金简称	南方策略优化混合
基金主代码	202019
前端交易代码	202019
后端交易代码	202020
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010 年 3 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
报告期末基金份额总额	503,749,552.46 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“南方策略”。

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过数量化手段优化投资策略,在积极把握证券市场及相关行业发展趋势的前提下精选优势个股进行投资,力争获取超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金投资策略包含资产配置、行业配置和个股选择等三个层面。基金管理人在综合分析经济周期、财政政策、市场环境等因素的基础上,采用定量和定性相结合的思路确定本基金的资产配置。针对本基金的行业配置策略,基金管理人开发了基于 Black-Litterman 模型的“南方量化行业配置模型”。在行业配置的基础上,进一步使用“南方多因子量化选股模型”,依据基本面、价值面、市场面和流动性等因素对股票进行综合评分,精选各行业具有超额收益能力或潜力的优势个股,构建本基金的股票组合。
业绩比较基准	80%×沪深 300 指数+20%×上证国债指数

风险收益特征	本基金为混合型基金，其长期平均风险和预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。
--------	---

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		南方基金管理股份有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	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	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	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	-54,044,355.91
本期利润	-144,157,155.05
加权平均基金份额本期利润	-0.2761
本期加权平均净值利润率	-18.95%
本期基金份额净值增长率	-18.61%
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	134,796,468.02
期末可供分配基金份额利润	0.2676
期末基金资产净值	638,546,020.48
期末基金份额净值	1.268
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	29.32%

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

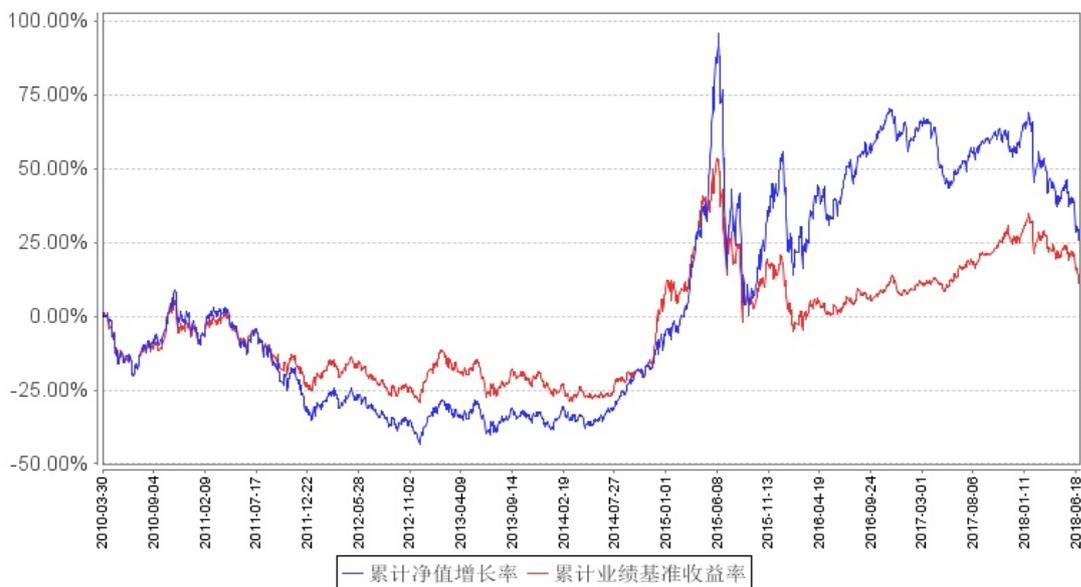
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-7.45%	1.67%	-6.07%	1.03%	-1.38%	0.64%
过去三个月	-12.01%	1.31%	-7.70%	0.91%	-4.31%	0.40%
过去六个月	-18.61%	1.33%	-9.83%	0.92%	-8.78%	0.41%
过去一年	-14.44%	1.06%	-2.64%	0.76%	-11.80%	0.30%
过去三年	-15.86%	1.65%	-14.81%	1.19%	-1.05%	0.46%
自基金合同生效起至今	29.32%	1.47%	13.70%	1.18%	15.62%	0.29%

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

南方策略优化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		
罗文杰	本基金基金经理	2017 年 11 月 9 日	—	13	女，美国南加州大学数学金融硕士、美国加州大学计算机科学硕士，具有基金从业资格。曾任职于摩根士丹利投资银行，从事量化分析工作。2008 年 9 月加入南方基金，任南方基金数量化投资部基金经理助理。2013 年 4 月起担任数量化投资部基金经理。现任指数投资部、数量化投资部总经理。2013 年 5 月至 2015 年 6 月，任南方策略基金经理；2013 年 4 月至今，任南方 500、南方 500ETF 基金经理；2013 年 5 月至今，任南方 300、南方开元沪深 300ETF 基金经

				理；2014 年 10 月至今，任 500 医药基金经理；2015 年 2 月至今，任南方恒生 ETF 基金经理；2016 年 12 月至今，任南方安享绝对收益、南方卓享绝对收益基金经理；2017 年 7 月至今，任恒生联接基金经理；2017 年 8 月至今，任南方房地产联接、南方房地产 ETF 基金经理；2017 年 11 月至今，任南方策略、南方量化混合基金经理；2018 年 2 月至今，任 H 股 ETF、南方 H 股 ETF 联接基金经理；2018 年 4 月至今，任 MSCI 基金基金经理；2018 年 6 月至今，任 MSCI 联接基金经理。
--	--	--	--	--

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

2. 证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规、中国证监会和《南方策略优化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

本报告期内，由于预期经济增长乏力，中美贸易战阴云笼罩，市场调整较大，各个板块轮番下跌。此轮下跌既有宏观经济需求不振，预期悲观的原因，也有微观企业融资困难，盈利状况恶化的原因。其次，上半年权益市场表现不佳。也有市场悲观情绪发生作用，使成交量创新低，估值受到打压，市场短期内超跌的原因。本基金由于维持较高的权益仓位，配置较多低估值板块，净值回撤较大。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为1.268元，报告期内，份额净值增长率为-18.61%，同期业绩基准增长率为-9.83%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2018年上半年，受到中美贸易战下经济下行的悲观预期和去杠杆持续紧张对企业经营造成的负面冲击等影响，中国经济增速面临较大压力，市场出现了震荡探底走势。A股市场年初至今经历了三波下跌，风险得到较为充分的释放。展望下半年市场，风险与机遇共存。目前权益市场整体无论是指数的估值或是板块的业绩估值性价比均反映出市场内在价值已经到了较优的配置区间，投资价值凸显。市场短期虽存在不确定性风险，但长期来看持有获利机会较大。

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，每一基金份额享有同等分配权；若基金合同生效不满 3 个月可不进行收益分配；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，基金收益分配基准日即期末可供分配利润计算截止日；在符合有关基金分红条件的前提下，基金收益分配每年最多 12 次，每次基金收益分配比例不得低于基金收益分配基准日可供分配利润的 10%；基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资。基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按除权日的基金份额净值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；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

本报告期内，本基金托管人——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

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：南方策略优化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	6.4.4.1	45,110,041.20	54,535,418.29
结算备付金		4,759,361.34	3,203,458.23
存出保证金		276,823.53	258,912.35

交易性金融资产	6.4.4.2	591,724,818.39	891,713,203.21
其中：股票投资		591,724,818.39	891,483,003.21
基金投资		-	-
债券投资		-	230,200.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.4.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.4.4	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.4.5	10,992.65	14,176.26
应收股利		-	-
应收申购款		803,588.87	1,274,068.27
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.4.6	-	-
资产总计		642,685,625.98	950,999,236.61
负债和所有者权益	附注号	本期末	上年度末
		2018年6月30日	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	6.4.4.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		1,620,677.39	4,511,210.67
应付管理人报酬		822,866.28	1,195,636.43
应付托管费		137,144.38	199,272.72
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.4.7	1,358,793.09	728,798.74
应交税费		0.76	-

应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.4.8	200,123.60	405,248.39
负债合计		4,139,605.50	7,040,166.95
所有者权益：			
实收基金	6.4.4.9	503,749,552.46	605,940,735.25
未分配利润	6.4.4.10	134,796,468.02	338,018,334.41
所有者权益合计		638,546,020.48	943,959,069.66
负债和所有者权益总计		642,685,625.98	950,999,236.61

注：1. 报告截止日 2018 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.268 元，基金份额总额 503,749,552.46 份。

6.2 利润表

会计主体：南方策略优化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	上年度可比期间
		2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
一、收入		-130,276,483.62	-55,684,894.07
1. 利息收入		211,943.87	784,619.34
其中：存款利息收入	6.4.4.11	211,918.82	468,422.25
债券利息收入		25.05	10.61
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	316,186.48
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-40,695,260.02	-91,059,468.35
其中：股票投资收益	6.4.4.12	-47,370,820.66	-101,090,282.23

基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.4.13	49,194.93	2,070.59
资产支持证券投资收益	6.4.4.13.2	-	-
贵金属投资收益	6.4.4.14	-	-
衍生工具收益	6.4.4.15	-	-
股利收益	6.4.4.16	6,626,365.71	10,028,743.29
3. 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	6.4.4.17	-90,112,799.14	33,299,978.20
4. 汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5. 其他收入(损失以“-”号填列)	6.4.4.18	319,631.67	1,289,976.74
减：二、费用		13,880,671.43	26,855,203.29
1. 管理人报酬	6.4.7.2.1	5,643,639.23	10,428,886.01
2. 托管费	6.4.7.2.2	940,606.47	1,738,147.64
3. 销售服务费	6.4.7.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	7,089,309.15	14,476,175.78
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		0.08	-
7. 其他费用	6.4.7.20	207,116.50	211,993.86
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-144,157,155.05	-82,540,097.36
减：所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		-144,157,155.05	-82,540,097.36

注：-

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南方策略优化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）	605,940,735.25	338,018,334.41	943,959,069.66
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-144,157,155.05	-144,157,155.05
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）	-102,191,182.79	-59,064,711.34	-161,255,894.13
其中：1. 基金申购款	103,672,634.34	48,237,980.10	151,910,614.44
2. 基金赎回款	-205,863,817.13	-107,302,691.44	-313,166,508.57
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）	503,749,552.46	134,796,468.02	638,546,020.48
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）	940,541,009.46	555,089,743.23	1,495,630,752.69
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-82,540,097.36	-82,540,097.36
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）	-111,733,225.32	-73,048,535.34	-184,781,760.66
其中：1. 基金申购款	565,086,320.41	316,602,040.76	881,688,361.17
2. 基金赎回款	-676,819,545.73	-389,650,576.10	-1,066,470,121.83
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）	-	-	-

填列)			
五、期末所有者权益（基金净值）	828,807,784.14	399,501,110.53	1,228,308,894.67

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	45,110,041.20
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	45,110,041.20

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	649,709,851.69	591,724,818.39	-57,985,033.30
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	649,709,851.69	591,724,818.39	-57,985,033.30

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	8,726.45
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	2,141.70
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	124.50
合计	10,992.65

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	1,358,793.09
银行间市场应付交易费用	-
合计	1,358,793.09

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	6,229.16
预提费用	193,894.44
合计	200,123.60

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	605,940,735.25	605,940,735.25
本期申购	103,672,634.34	103,672,634.34
本期赎回（以“-”号填列）	-205,863,817.13	-205,863,817.13
本期末	503,749,552.46	503,749,552.46

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	297,844,583.64	40,173,750.77	338,018,334.41
本期利润	-54,044,355.91	-90,112,799.14	-144,157,155.05
本期基金份额交易产生的变动数	-51,316,076.31	-7,748,635.03	-59,064,711.34
其中：基金申购款	50,226,072.35	-1,988,092.25	48,237,980.10
基金赎回款	-101,542,148.66	-5,760,542.78	-107,302,691.44
本期已分配利润	-	-	-
本期末	192,484,151.42	-57,687,683.40	134,796,468.02

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	183,665.00
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	25,918.82
其他	2,335.00
合计	211,918.82

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	2,417,816,409.40
减：卖出股票成本总额	2,465,187,230.06
买卖股票差价收入	-47,370,820.66

6.4.4.13 债券投资收益

6.4.4.13.1 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2018年1月1日 至 2018年6月 30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	279,435.80
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	230,200.00
减：应收利息总额	40.87
买卖债券差价收入	49,194.93

6.4.4.13.2 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	6,626,365.71
基金投资产生的股利收益	-
合计	6,626,365.71

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	-90,112,799.14
股票投资	-90,112,799.14
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	-90,112,799.14

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	305,259.51
补差费归资产	14,372.16
合计	319,631.67

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. 本基金的转换费由转出基金赎回费和基金申购补差费构成，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	7,089,309.15
银行间市场交易费用	-
合计	7,089,309.15

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	45,126.92

信息披露费	148,767.52
账户维护费	9,000.00
银行费用	4,222.06
合计	207,116.50

6.4.4.21 分部报告

无。

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
南方基金管理有限公司(“南方基金”)	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
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	556,544,677.65	11.91	5,297,050,067.28	55.30

6.4.7.1.2 债券回购交易

注:无。

6.4.7.1.3 权证交易

注:无。

6.4.7.1.4 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	507,181.60	11.91	-	-
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	4,853,144.48	55.37	2,620,076.03	50.98

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	上年度可比期间
	2018年1月1日至2018年 6月30日	2017年1月1日至 2017年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	5,643,639.23	10,428,886.01
其中:支付销售机构的客户维护费	1,535,915.66	2,430,832.75

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	上年度可比期间
----	----	---------

	2018 年 1 月 1 日 至 2018 年 6 月 30 日	2017 年 1 月 1 日 至 2017 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	940,606.47	1,738,147.64

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。

6.4.7.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注:本基金本报告期内无与关联方进行的银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.7.4 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。

6.4.7.5 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	45,110,041.20	183,665.00	79,475,653.32	374,381.80

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

金额单位：人民币元

6.4.9.1.1 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	复牌开盘价	数量 (股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
000022	深赤湾A	2017-11-20	重大资产重组	22.82	2018-07-10	20.55	64	1,769.73	1,460.48	-
000426	兴业矿业	2018-06-18	重大事项	7.21	-	-	209,200	1,598,665.38	1,508,332.00	-
002310	东方园林	2018-05-25	重大资产重组	15.03	-	-	74,900	1,369,601.62	1,125,747.00	-
002408	齐翔腾达	2018-06-18	重大资产重组	12.28	-	-	132,700	1,773,271.63	1,629,556.00	-

002573	清新环境	2018-06-18	拟披露重大事项	11.55	-	-	40,300	587,443.74	465,465.00	-
300197	铁汉生态	2018-05-28	重大资产重组	5.37	-	-	181,191	1,321,122.51	972,995.67	-
300324	旋极信息	2018-05-30	重大资产重组	9.49	-	-	753	7,999.00	7,145.97	-
600485	信威集团	2016-12-26	重大资产重组	10.64	-	-	30,800	519,910.00	327,712.00	-
600335	国机汽车	2018-04-03	重大资产重组	10.43	-	-	54	635.12	563.22	-

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

注:无。

6.4.10 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，预期风险和收益水平高于债券基金及货币市场基金，低于股票基金。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、风险策略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控策略部负责，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。

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。

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。本基金投资于一家公司发行的股票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公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持大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，因此除附注 7.4.12 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，以合理价格适时变现。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。

于 2018 年 6 月 30 日，本基金所承担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，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。

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同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上市公司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、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	45,110,041.20	-	-	-	45,110,041.20
结算备付金	4,759,361.34	-	-	-	4,759,361.34
存出保证金	276,823.53	-	-	-	276,823.53
交易性金融资产	-	-	-	-591,724,818.39	591,724,818.39
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	10,992.65	10,992.65
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	54,690.81	-	-	748,898.06	803,588.87
应收证券清算款	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	50,200,916.88	-	-	-592,484,709.10	642,685,625.98
负债					
应付赎回款	-	-	-	1,620,677.39	1,620,677.39
应付管理人报酬	-	-	-	822,866.28	822,866.28
应付托管费	-	-	-	137,144.38	137,144.38

应付证券清算款	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	1,358,793.09	1,358,793.09
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	0.76	0.76
其他负债	-	-	-	200,123.60	200,123.60
负债总计	-	-	-	4,139,605.50	4,139,605.50
利率敏感度缺口	50,200,916.88	-	-	-588,345,103.60	638,546,020.48
上年度末 2017年12月 31日					
资产					
银行存款	54,535,418.29	-	-	-	54,535,418.29
结算备付金	3,203,458.23	-	-	-	3,203,458.23
存出保证金	258,912.35	-	-	-	258,912.35
交易性金融资产	-	230,200.00	-	-891,483,003.21	891,713,203.21
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	14,176.26	14,176.26
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	37,310.51	-	-	1,236,757.76	1,274,068.27
应收证券清算款	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	58,035,099.38	230,200.00	-	-892,733,937.23	950,999,236.61
负债	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	4,511,210.67	4,511,210.67
应付管理人报酬	-	-	-	1,195,636.43	1,195,636.43

应付托管费	-	-	-	199,272.72	199,272.72
应付证券清算款	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	728,798.74	728,798.74
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	405,248.39	405,248.39
负债总计	-	-	-	7,040,166.95	7,040,166.95
利率敏感度缺口	58,035,099.38	230,200.00	-	-885,693,770.28	943,959,069.66

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。

6.4.10.4.2 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,股票占基金资产的60%-95%;债券等固定收益类工具及法律法规和中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金

资产的 5-40%；权证占基金资产的 0-3%。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	591,724,818.39	92.67	891,483,003.21	94.44
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
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	591,724,818.39	92.67	891,483,003.21	94.44

注：-

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%	28,766,790.80	66,140,000.00
	2. 沪深 300 指数下降 5%	-28,766,790.80	-66,140,000.00

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	591,724,818.39	92.07
	其中：股票	591,724,818.39	92.07
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	49,869,402.54	7.76
8	其他各项资产	1,091,405.05	0.17
9	合计	642,685,625.98	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	13,234,366.00	2.07
B	采矿业	24,539,526.39	3.84
C	制造业	295,462,147.02	46.27
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,403,726.35	1.32
E	建筑业	34,025,990.34	5.33

F	批发和零售业	31,732,009.95	4.97
G	交通运输、仓储和邮政业	7,803,628.21	1.22
H	住宿和餐饮业	1,691,622.24	0.26
I	信息传输、软件和信息技术服务业	22,999,670.23	3.6
J	金融业	44,811,676.21	7.02
K	房地产业	69,066,886.30	10.82
L	租赁和商务服务业	8,339,284.00	1.31
M	科学研究和技术服务业	616.5	-
N	水利、环境和公共设施管理业	10,262,533.14	1.61
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	672,089.15	0.11
R	文化、体育和娱乐业	18,679,046.36	2.93
S	综合	-	-
	合计	591,724,818.39	92.67

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通股票。

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	600511	国药股份	467,900	12,609,905.00	1.97
2	300182	捷成股份	1,436,300	10,887,154.00	1.70
3	000528	柳工	895,800	9,594,018.00	1.50
4	000975	银泰资源	841,480	8,532,607.20	1.34
5	600801	华新水泥	459,200	6,901,776.00	1.08

6	600970	中材国际	1,021,325	6,822,451.00	1.07
7	002482	广田集团	1,086,600	6,487,002.00	1.02
8	600183	生益科技	697,100	6,385,436.00	1.00
9	000597	东北制药	450,500	6,027,690.00	0.94
10	600325	华发股份	774,900	5,989,977.00	0.94
11	600580	卧龙电气	765,800	5,835,396.00	0.91
12	000735	罗牛山	451,400	5,832,088.00	0.91
13	000703	恒逸石化	364,929	5,430,143.52	0.85
14	600729	重庆百货	162,664	5,359,778.80	0.84
15	600282	南钢股份	1,204,900	5,325,658.00	0.83
16	300118	东方日升	560,571	5,297,395.95	0.83
17	000656	金科股份	1,065,800	5,115,840.00	0.80
18	300308	中际旭创	83,600	5,019,344.00	0.79
19	002146	荣盛发展	564,700	4,929,831.00	0.77
20	600466	蓝光发展	783,920	4,860,304.00	0.76
21	000069	华侨城A	669,913	4,843,470.99	0.76
22	002002	鸿达兴业	1,041,764	4,802,532.04	0.75
23	300272	开能环保	440,900	4,774,947.00	0.75
24	600596	新安股份	292,800	4,734,576.00	0.74
25	601128	常熟银行	826,700	4,728,724.00	0.74
26	601009	南京银行	603,700	4,666,601.00	0.73
27	002092	中泰化学	473,533	4,564,858.12	0.71
28	601678	滨化股份	736,040	4,548,727.20	0.71
29	300132	青松股份	415,000	4,494,450.00	0.70
30	002142	宁波银行	271,530	4,423,223.70	0.69
31	000598	兴蓉环境	1,078,500	4,378,710.00	0.69
32	600141	兴发集团	372,920	4,344,518.00	0.68
33	002386	天原集团	600,000	4,278,000.00	0.67

34	000789	万年青	390,800	4,275,352.00	0.67
35	300224	正海磁材	537,200	4,249,252.00	0.67
36	601997	贵阳银行	341,829	4,225,006.44	0.66
37	002133	广宇集团	945,000	4,091,850.00	0.64
38	600383	金地集团	401,120	4,087,412.80	0.64
39	300437	清水源	242,700	4,033,674.00	0.63
40	000603	盛达矿业	372,400	4,033,092.00	0.63
41	000042	中洲控股	270,800	4,015,964.00	0.63
42	300285	国瓷材料	198,200	3,952,108.00	0.62
43	601127	小康股份	226,632	3,918,467.28	0.61
44	300422	博世科	271,700	3,871,725.00	0.61
45	300094	国联水产	563,400	3,870,558.00	0.61
46	300496	中科创达	131,100	3,863,517.00	0.61
47	300274	阳光电源	428,600	3,844,542.00	0.60
48	300098	高新兴	475,300	3,792,894.00	0.59
49	000639	西王食品	294,000	3,772,020.00	0.59
50	000850	华茂股份	1,002,000	3,767,520.00	0.59
51	300078	思创医惠	394,400	3,738,912.00	0.59
52	300212	易华录	157,180	3,717,307.00	0.58
53	601318	中国平安	63,300	3,708,114.00	0.58
54	000631	顺发恒业	1,080,000	3,704,400.00	0.58
55	300355	蒙草生态	615,100	3,696,751.00	0.58
56	002345	潮宏基	422,300	3,631,780.00	0.57
57	300115	长盈精密	279,500	3,625,115.00	0.57
58	002311	海大集团	171,400	3,616,540.00	0.57
59	000488	晨鸣纸业	279,900	3,616,308.00	0.57
60	600963	岳阳林纸	687,300	3,560,214.00	0.56
61	002299	圣农发展	228,000	3,531,720.00	0.55

62	300113	顺网科技	200,500	3,490,705.00	0.55
63	300294	博雅生物	112,400	3,483,276.00	0.55
64	300413	芒果超媒	91,300	3,463,922.00	0.54
65	300120	经纬辉开	510,689	3,421,616.30	0.54
66	300558	贝达药业	60,800	3,384,736.00	0.53
67	600208	新湖中宝	880,300	3,362,746.00	0.53
68	300316	晶盛机电	252,800	3,359,712.00	0.53
69	600260	凯乐科技	123,300	3,309,372.00	0.52
70	600348	阳泉煤业	459,000	3,281,850.00	0.51
71	300409	道氏技术	81,700	3,276,987.00	0.51
72	300055	万邦达	282,500	3,245,925.00	0.51
73	300323	华灿光电	249,200	3,219,664.00	0.50
74	300257	开山股份	210,200	3,213,958.00	0.50
75	000338	潍柴动力	363,700	3,182,375.00	0.50
76	300554	三超新材	90,100	3,175,124.00	0.50
77	000002	万科A	128,788	3,168,184.80	0.50
78	600499	科达洁能	460,600	3,159,716.00	0.49
79	002491	通鼎互联	283,100	3,133,917.00	0.49
80	600606	绿地控股	464,600	3,038,484.00	0.48
81	002183	怡亚通	453,400	3,015,110.00	0.47
82	600585	海螺水泥	89,300	2,989,764.00	0.47
83	300027	华谊兄弟	467,700	2,881,032.00	0.45
84	300068	南都电源	240,000	2,875,200.00	0.45
85	601155	新城控股	92,200	2,855,434.00	0.45
86	600376	首开股份	399,500	2,808,485.00	0.44
87	601390	中国中铁	427,300	2,751,812.00	0.43
88	603877	太平鸟	80,300	2,676,399.00	0.42
89	002332	仙琚制药	299,900	2,624,125.00	0.41

90	600741	华域汽车	109,651	2,600,921.72	0.41
91	002440	闰土股份	218,000	2,548,420.00	0.40
92	600153	建发股份	282,800	2,542,372.00	0.40
93	000100	TCL 集团	871,100	2,526,190.00	0.40
94	000830	鲁西化工	146,800	2,507,344.00	0.39
95	000651	格力电器	52,733	2,486,360.95	0.39
96	002699	美盛文化	131,252	2,462,287.52	0.39
97	600068	葛洲坝	333,587	2,405,162.27	0.38
98	600048	保利地产	195,000	2,379,000.00	0.37
99	002373	千方科技	180,600	2,356,830.00	0.37
100	600705	中航资本	501,200	2,340,604.00	0.37
101	002366	台海核电	163,800	2,335,788.00	0.37
102	000418	小天鹅 A	33,526	2,325,028.10	0.36
103	002285	世联行	348,900	2,187,603.00	0.34
104	002078	太阳纸业	225,600	2,186,064.00	0.34
105	002640	跨境通	145,300	2,182,406.00	0.34
106	601233	桐昆股份	126,020	2,170,064.40	0.34
107	002174	游族网络	108,900	2,167,110.00	0.34
108	600438	通威股份	313,200	2,161,080.00	0.34
109	002589	瑞康医药	158,170	2,157,438.80	0.34
110	002233	塔牌集团	186,700	2,135,848.00	0.33
111	601717	郑煤机	358,844	2,084,883.64	0.33
112	600340	华夏幸福	80,000	2,060,000.00	0.32
113	002179	中航光电	52,300	2,039,700.00	0.32
114	000786	北新建材	108,787	2,015,823.11	0.32
115	600352	浙江龙盛	164,890	1,970,435.50	0.31
116	600426	华鲁恒升	111,400	1,959,526.00	0.31
117	600346	恒力股份	133,300	1,954,178.00	0.31

118	000671	阳光城	318,200	1,899,654.00	0.30
119	601186	中国铁建	216,700	1,867,954.00	0.29
120	002563	森马服饰	130,400	1,864,720.00	0.29
121	600195	中牧股份	95,100	1,849,695.00	0.29
122	601006	大秦铁路	212,400	1,743,804.00	0.27
123	000547	航天发展	221,200	1,727,572.00	0.27
124	000738	航发控制	129,600	1,727,568.00	0.27
125	300133	华策影视	161,700	1,722,105.00	0.27
126	603816	顾家家居	23,400	1,720,134.00	0.27
127	002414	高德红外	127,900	1,718,976.00	0.27
128	000553	沙隆达A	107,300	1,696,413.00	0.27
129	600754	锦江股份	45,769	1,691,622.24	0.26
130	002818	富森美	64,100	1,690,958.00	0.26
131	600270	外运发展	80,400	1,685,184.00	0.26
132	603899	晨光文具	52,700	1,670,063.00	0.26
133	000501	鄂武商A	134,782	1,656,470.78	0.26
134	603568	伟明环保	65,450	1,655,885.00	0.26
135	002013	中航机电	218,600	1,654,802.00	0.26
136	600167	联美控股	165,200	1,652,000.00	0.26
137	002127	南极电商	175,600	1,648,884.00	0.26
138	600388	龙净环保	128,900	1,647,342.00	0.26
139	603658	安图生物	19,800	1,632,708.00	0.26
140	000425	徐工机械	385,000	1,632,400.00	0.26
141	002408	齐翔腾达	132,700	1,629,556.00	0.26
142	600395	盘江股份	266,500	1,617,655.00	0.25
143	600062	华润双鹤	65,200	1,600,660.00	0.25
144	002244	滨江集团	305,500	1,588,600.00	0.25
145	603515	欧普照明	32,800	1,533,072.00	0.24

146	300159	新研股份	216,400	1,532,112.00	0.24
147	000426	兴业矿业	209,200	1,508,332.00	0.24
148	600019	宝钢股份	192,800	1,501,912.00	0.24
149	600309	万华化学	32,100	1,457,982.00	0.23
150	601229	上海银行	92,000	1,449,920.00	0.23
151	603569	长久物流	99,900	1,426,572.00	0.22
152	600170	上海建工	463,800	1,409,952.00	0.22
153	000961	中南建设	222,900	1,406,499.00	0.22
154	600919	江苏银行	213,330	1,367,445.30	0.21
155	001979	招商蛇口	71,044	1,353,388.20	0.21
156	000898	鞍钢股份	241,300	1,344,041.00	0.21
157	000157	中联重科	320,300	1,316,433.00	0.21
158	601998	中信银行	209,800	1,302,858.00	0.20
159	601169	北京银行	208,904	1,259,691.12	0.20
160	600406	国电南瑞	79,300	1,252,940.00	0.20
161	600188	兖州煤业	95,742	1,248,475.68	0.20
162	002608	江苏国信	180,500	1,245,450.00	0.20
163	601288	农业银行	360,000	1,238,400.00	0.19
164	601818	光大银行	337,900	1,236,714.00	0.19
165	601877	正泰电器	54,600	1,218,672.00	0.19
166	600926	杭州银行	109,100	1,209,919.00	0.19
167	601939	建设银行	183,353	1,200,962.15	0.19
168	600329	中新药业	62,600	1,189,400.00	0.19
169	002081	金螳螂	116,400	1,175,640.00	0.18
170	002310	东方园林	74,900	1,125,747.00	0.18
171	601838	成都银行	128,000	1,120,000.00	0.18
172	002572	索菲亚	32,700	1,052,286.00	0.16
173	002460	赣锋锂业	27,050	1,043,589.00	0.16

174	601668	中国建筑	180,600	986,076.00	0.15
175	002508	老板电器	31,900	976,778.00	0.15
176	300197	铁汉生态	181,191	972,995.67	0.15
177	600031	三一重工	107,500	964,275.00	0.15
178	601328	交通银行	165,830	951,864.20	0.15
179	601628	中国人寿	42,000	945,840.00	0.15
180	600643	爱建集团	100,100	940,940.00	0.15
181	600016	民生银行	128,672	900,704.00	0.14
182	601166	兴业银行	62,467	899,524.80	0.14
183	601669	中国电建	142,500	763,800.00	0.12
184	000625	长安汽车	82,700	744,300.00	0.12
185	300251	光线传媒	71,300	725,834.00	0.11
186	000402	金融街	89,900	723,695.00	0.11
187	600820	隧道股份	121,000	715,110.00	0.11
188	002624	完美世界	23,000	713,230.00	0.11
189	300122	智飞生物	15,500	708,970.00	0.11
190	002050	三花智控	37,500	706,875.00	0.11
191	002925	盈趣科技	12,652	700,667.76	0.11
192	000938	紫光股份	11,100	694,860.00	0.11
193	601857	中国石油	89,900	693,129.00	0.11
194	002493	荣盛石化	66,800	689,376.00	0.11
195	601808	中海油服	72,100	687,834.00	0.11
196	601788	光大证券	62,300	684,054.00	0.11
197	600398	海澜之家	53,100	676,494.00	0.11
198	601333	广深铁路	158,100	671,925.00	0.11
199	601898	中煤能源	139,001	671,374.83	0.11
200	601618	中国中冶	201,000	669,330.00	0.10
201	002044	美年健康	29,560	668,056.00	0.10

202	600018	上港集团	111,000	661,560.00	0.10
203	600023	浙能电力	141,100	657,526.00	0.10
204	600009	上海机场	11,836	656,661.28	0.10
205	000860	顺鑫农业	17,300	648,750.00	0.10
206	002601	龙蟠佰利	49,700	642,621.00	0.10
207	002008	大族激光	12,050	640,939.50	0.10
208	600690	青岛海尔	33,200	639,432.00	0.10
209	600362	江西铜业	40,000	634,000.00	0.10
210	601800	中国交建	55,300	629,867.00	0.10
211	601988	中国银行	173,700	627,057.00	0.10
212	601021	春秋航空	17,800	623,534.00	0.10
213	600056	中国医药	33,800	617,526.00	0.10
214	600176	中国巨石	60,300	616,869.00	0.10
215	601003	柳钢股份	76,900	609,048.00	0.10
216	000895	双汇发展	22,700	599,507.00	0.09
217	600779	水井坊	10,700	590,961.00	0.09
218	601117	中国化学	87,700	590,221.00	0.09
219	603833	欧派家居	4,600	586,638.00	0.09
220	600015	华夏银行	78,300	583,335.00	0.09
221	000001	平安银行	64,020	581,941.80	0.09
222	600297	广汇汽车	98,000	574,280.00	0.09
223	300532	今天国际	32,160	561,835.20	0.09
224	600115	东方航空	84,646	560,356.52	0.09
225	002110	三钢闽光	34,800	557,844.00	0.09
226	002707	众信旅游	58,100	557,760.00	0.09
227	000060	中金岭南	110,500	537,030.00	0.08
228	300203	聚光科技	20,700	529,920.00	0.08
229	300121	阳谷华泰	37,000	519,110.00	0.08

230	000987	越秀金控	65,100	511,686.00	0.08
231	300628	亿联网络	7,700	507,507.00	0.08
232	603589	口子窖	8,200	503,890.00	0.08
233	601336	新华保险	11,600	497,408.00	0.08
234	603040	新坐标	11,720	492,122.80	0.08
235	002717	岭南股份	50,100	491,481.00	0.08
236	002195	二三四五	114,000	487,920.00	0.08
237	600566	济川药业	10,100	486,719.00	0.08
238	601899	紫金矿业	134,700	486,267.00	0.08
239	600703	三安光电	25,000	480,500.00	0.08
240	000983	西山煤电	63,800	479,138.00	0.08
241	601699	潞安环能	51,400	475,964.00	0.07
242	600567	山鹰纸业	123,300	475,938.00	0.07
243	002867	周大生	15,100	475,499.00	0.07
244	601601	中国太保	14,900	474,565.00	0.07
245	002573	清新环境	40,300	465,465.00	0.07
246	600028	中国石化	70,800	459,492.00	0.07
247	603799	华友钴业	4,700	458,109.00	0.07
248	603179	新泉股份	20,800	456,560.00	0.07
249	600390	五矿资本	58,500	453,375.00	0.07
250	300335	迪森股份	42,000	446,880.00	0.07
251	002273	水晶光电	34,500	444,015.00	0.07
252	600519	贵州茅台	600	438,876.00	0.07
253	600522	中天科技	49,727	438,094.87	0.07
254	002035	华帝股份	17,900	437,297.00	0.07
255	002517	恺英网络	59,550	428,164.50	0.07
256	600160	巨化股份	58,440	427,780.80	0.07
257	002221	东华能源	43,782	427,750.14	0.07

258	002677	浙江美大	24,500	426,300.00	0.07
259	600029	南方航空	49,300	416,585.00	0.07
260	600525	长园集团	38,500	406,945.00	0.06
261	601111	中国国航	45,227	402,068.03	0.06
262	002468	申通快递	22,186	380,489.90	0.06
263	600338	西藏珠峰	17,559	363,822.48	0.06
264	600485	信威集团	30,800	327,712.00	0.05
265	601633	长城汽车	32,100	315,222.00	0.05
266	000564	供销大集	58,700	280,586.00	0.04
267	601398	工商银行	52,400	278,768.00	0.04
268	601231	环旭电子	24,536	222,541.52	0.03
269	300383	光环新网	11,800	158,238.00	0.02
270	600623	华谊集团	12,831	128,053.38	0.02
271	300747	锐科激光	1,543	123,995.48	0.02
272	601330	绿色动力	4,971	81,226.14	0.01
273	603556	海兴电力	3,090	56,145.30	0.01
274	603650	彤程新材	2,376	50,988.96	0.01
275	601012	隆基股份	1,820	30,375.80	0.00
276	000725	京东方 A	8,400	29,736.00	0.00
277	603706	东方环宇	1,765	23,103.85	0.00
278	603105	芯能科技	3,410	16,470.30	0.00
279	300324	旋极信息	753	7,145.97	0.00
280	603045	福达合金	91	4,435.34	0.00
281	300015	爱尔眼科	99	3,196.71	0.00
282	603486	科沃斯	39	2,506.53	0.00
283	300504	天邑股份	62	2,444.66	0.00
284	603013	亚普股份	73	2,363.74	0.00
285	600332	白云山	60	2,283.00	0.00

286	000732	泰禾集团	97	1,886.65	0.00
287	603516	淳中科技	53	1,824.26	0.00
288	603806	福斯特	81	1,782.81	0.00
289	603587	地素时尚	42	1,735.02	0.00
290	603156	养元饮品	27	1,675.62	0.00
291	603025	大豪科技	80	1,547.20	0.00
292	000022	深赤湾 A	64	1,460.48	0.00
293	603680	今创集团	43	1,292.15	0.00
294	300199	翰宇药业	72	1,028.16	0.00
295	603733	仙鹤股份	38	1,012.32	0.00
296	603214	爱婴室	19	997.12	0.00
297	300741	华宝股份	25	994.50	0.00
298	601066	中信建投	90	968.40	0.00
299	300244	迪安诊断	44	836.44	0.00
300	300009	安科生物	40	737.60	0.00
301	600816	安信信托	96	695.04	0.00
302	603876	鼎胜新材	23	690.46	0.00
303	000926	福星股份	94	675.86	0.00
304	600633	浙数文化	76	633.84	0.00
305	300746	汉嘉设计	18	616.50	0.00
306	600335	国机汽车	54	563.22	0.00
307	002354	天神娱乐	60	555.60	0.00
308	300088	长信科技	92	533.60	0.00
309	601225	陕西煤业	60	493.20	0.00
310	300310	宜通世纪	74	472.12	0.00
311	000090	天健集团	72	446.40	0.00
312	002926	华西证券	44	441.76	0.00
313	300454	深信服	4	439.84	0.00

314	300188	美亚柏科	20	366.00	0.00
315	600664	哈药股份	85	337.45	0.00
316	600872	中炬高新	12	336.00	0.00
317	300745	欣锐科技	4	328.32	0.00
318	601990	南京证券	30	325.50	0.00
319	000400	许继电气	35	273.35	0.00
320	600219	南山铝业	50	135.50	0.00
321	600582	天地科技	34	124.78	0.00
322	600073	上海梅林	9	59.76	0.00
323	002479	富春环保	10	56.50	0.00
324	002416	爱施德	7	41.09	0.00
325	600808	马钢股份	1	3.59	0.00

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	002146	荣盛发展	42,454,535.62	4.50
2	601997	贵阳银行	39,930,905.75	4.23
3	600606	绿地控股	39,116,583.07	4.14
4	600068	葛洲坝	38,868,497.56	4.12
5	000069	华侨城 A	38,467,547.62	4.08
6	601006	大秦铁路	30,483,849.14	3.23
7	000898	鞍钢股份	28,195,403.31	2.99
8	601225	陕西煤业	26,844,037.23	2.84
9	601088	中国神华	26,335,664.49	2.79
10	600048	保利地产	25,817,847.44	2.74

11	000002	万 科 A	25,493,812.12	2.70
12	000338	潍柴动力	25,371,167.57	2.69
13	600585	海螺水泥	24,873,680.88	2.64
14	600019	宝钢股份	22,272,022.72	2.36
15	600383	金地集团	19,203,469.45	2.03
16	300070	碧水源	18,798,061.64	1.99
17	600511	国药股份	18,344,174.42	1.94
18	300055	万邦达	18,120,588.74	1.92
19	600188	兖州煤业	16,943,573.33	1.79
20	300098	高新兴	16,775,918.49	1.78

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	000002	万 科 A	46,611,763.81	4.94
2	000651	格力电器	39,669,733.52	4.20
3	000725	京东方 A	38,327,979.61	4.06
4	600068	葛洲坝	34,634,013.10	3.67
5	601997	贵阳银行	30,800,703.47	3.26
6	600606	绿地控股	29,545,932.66	3.13
7	000069	华侨城 A	29,199,805.66	3.09
8	002146	荣盛发展	27,745,791.21	2.94
9	600522	中天科技	27,089,238.55	2.87
10	601006	大秦铁路	26,215,069.98	2.78
11	000338	潍柴动力	25,836,565.36	2.74

12	600585	海螺水泥	25,804,704.06	2.73
13	600048	保利地产	25,510,965.89	2.70
14	000898	鞍钢股份	23,673,365.99	2.51
15	600019	宝钢股份	23,597,199.69	2.50
16	601088	中国神华	22,524,015.76	2.39
17	601225	陕西煤业	21,517,653.42	2.28
18	600383	金地集团	21,351,185.78	2.26
19	600188	兖州煤业	21,025,779.63	2.23
20	300070	碧水源	20,748,398.53	2.20
21	601390	中国中铁	18,918,761.98	2.00

注:卖出包括二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票,卖出金额按成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位:人民币元

买入股票成本(成交)总额	2,255,541,844.38
卖出股票收入(成交)总额	2,417,816,409.40

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

注：本基金本报告期内未投资股指期货。

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	276,823.53
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	10,992.65
5	应收申购款	803,588.87
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,091,405.05

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。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

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。

§ 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 (%)
168,146	2,995.91	6,497,319.11	1.29	497,252,233.35	98.71

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	79,202.62	0.0157

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2010年3月30日）基金份额总额	2,173,254,149.88
本报告期期初基金份额总额	605,940,735.25
本报告期基金总申购份额	103,672,634.34
减：本报告期基金总赎回份额	205,863,817.13
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	503,749,552.46

§ 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	
西藏东财	1	1,327,104,162.44	28.41%	1,209,390.59	28.41%	
方正证券	1	1,086,774,938.46	23.26%	990,371.82	23.26%	
广发证券	1	901,210,101.51	19.29%	821,275.84	19.29%	
银河证券	1	799,727,092.10	17.12%	728,778.59	17.12%	
华泰证券	2	556,544,677.65	11.91%	507,181.60	11.91%	
万联证券	1	-	-	-	-	
国信证券	1	-	-	-	-	
华创证券	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
方正证券	279,435.80	100.00%	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
万联证券	-	-	-	-	-	-
西藏东财	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-

注：-

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01月06日

3	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 01 月 06 日
4	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 01 月 06 日
5	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
6	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 01 月 06 日
7	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 01 月 06 日
8	南方基金管理股份有限公司关于旗下部分开放式基金赎回费调整的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018 年 03 月 27 日
9	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
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 03 月 31 日
11	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
12	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
13	南方策略优化混合型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 05 月 04 日

14	南方策略优化混合型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 05 月 04 日
15	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

§ 11 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策略优化混合型证券投资基金的文件。
- 2、《南方策略优化混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《南方策略优化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>