

南方道琼斯美国精选 REIT 指数证券投资 基金 2018 年半年度报告

2018 年 06 月 30 日

基金管理人：南方基金管理股份有限公司

基金托管人：中国工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及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 8 月 22 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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，投资者在做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 01 月 01 日起至 2018 年 06 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 境外资产托管人.....	6
2.5 信息披露方式.....	6
2.6 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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介	10
4.3 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	10
4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	11
4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	12
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	13
§ 5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	13
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、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	16
§ 7 投资组合报告	36
7.1 期末基金资产组合情况.....	36
7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布	37
7.3 期末按行业分类的权益投资组合	37
7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细	37

7.5 报告期内权益投资组合的重大变动	46
7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合	48
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细	48
7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细	48
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细	48
7.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细	49
7.11 投资组合报告附注	49
§ 8 基金份额持有人信息	50
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	50
8.2 期末上市基金前十名持有人	50
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	50
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	51
§ 9 开放式基金份额变动	51
§ 10 重大事件揭示	52
10.1 基金份额持有人大会决议	52
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	52
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	52
10.4 基金投资策略的改变	52
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	52
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	58
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	60
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	60
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	南方道琼斯美国精选 REIT 指数证券投资基金	
基金简称	美国 REIT	
基金主代码	160140	
基金运作方式	上市契约型开放式 (LOF)	
基金合同生效日	2017 年 10 月 26 日	
基金管理人	南方基金管理股份有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	37,211,666.39 份	
基金合同存续期	不定期	
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所	
上市日期	2017 年 11 月 24 日	
下属分级基金的基金简称	美国 REIT	美国 RE C
下属分级基金的交易代码	160140	160141
报告期末下属分级基金的份 额总额	23,594,326.70 份	13,617,339.69 份

注：本基金在交易所行情系统净值揭示等其他信息披露场合下，可简称为“美国 REIT”。

2.2 基金产品说明

投资目标	在有效分散风险的基础上，力争获得与业绩比较基准相似的回报。
投资策略	本基金采用被动式指数化投资，以实现对标的有效跟踪。主要采用完全复制法，即完全按照标的指数的成份券组成及其权重构建 REIT 投资组合，并根据标的指数成份券及其权重的变动进行相应调整。
业绩比较基准	道琼斯美国精选 REIT 指数收益率×95%+银行人民币活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金为股票型基金，属于较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种，其预期风险和预期收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。 本基金主要投资于境外市场，需承担汇率风险以及境外市场的风险。

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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	常克川	郭明
	联系电话	0755-82763888	010-66105799
	电子邮箱	manager@southernfund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-889-8899	95588
传真		0755-82763889	010-66105798
注册地址		深圳市福田区福田街道福华一路六号免税商务大厦 31-33 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址		深圳市福田区福田街道福华一路六号免税商务大厦 31-33 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码		518048	100140
法定代表人		张海波	易会满

2.4 境外资产托管人

项目		境外资产托管人
名称	中文	布朗兄弟哈里曼银行
	英文	Brown Brothers Harriman & Co.
注册地址		140 Broadway New York, NY 10005
办公地址		140 Broadway New York, NY 10005
邮政编码		10005

2.5 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

2.6 其他相关资料

项目	名称	办公地址
----	----	------

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

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2018年01月01日-2018年06月30日)	
	A类人民币	C类人民币
本期已实现收益	-724,362.11	-423,414.55
本期利润	-395,873.86	47,211.76
加权平均基金份额本期利润	-0.0159	0.0035
本期加权平均净值利润率	-1.73%	0.38%
本期基金份额净值增长率	1.98%	1.79%
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	-595,146.69	-374,697.47
期末可供分配基金份额利润	-0.0252	-0.0275
期末基金资产净值	23,958,050.55	13,793,010.10
期末基金份额净值	1.0154	1.0129
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	1.54%	1.29%

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

A 类人民币

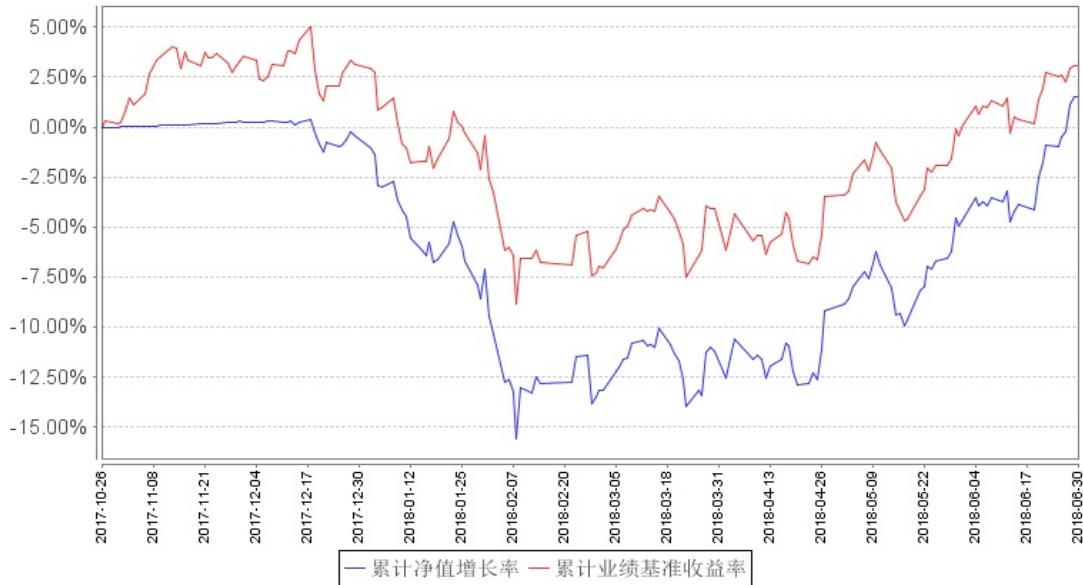
阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较 基准收益 率标准差 ④	①-③	②-④
过去一个月	6.84%	0.70%	3.49%	0.62%	3.35%	0.08%
过去三个月	14.40%	0.85%	7.39%	0.83%	7.01%	0.02%
过去六个月	1.98%	1.00%	-0.11%	0.95%	2.09%	0.05%
自基金合同 生效起至今	1.54%	0.85%	3.04%	0.86%	-1.50%	-0.01%

C 类人民币

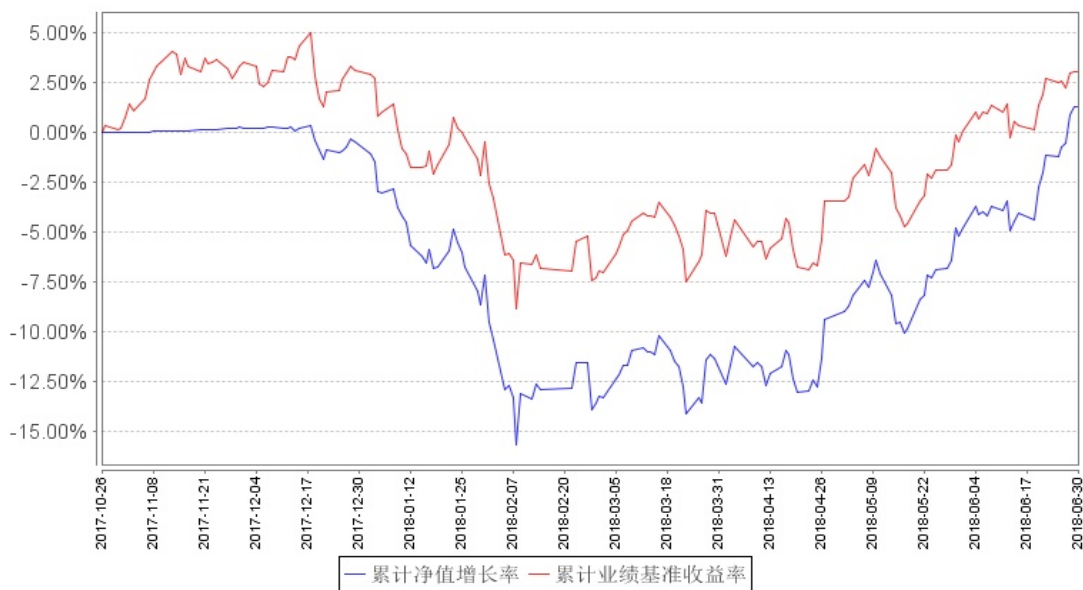
阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较 基准收益 率标准差 ④	①-③	②-④
过去一个月	6.81%	0.70%	3.49%	0.62%	3.32%	0.08%
过去三个月	14.28%	0.85%	7.39%	0.83%	6.89%	0.02%
过去六个月	1.79%	1.00%	-0.11%	0.95%	1.90%	0.05%
自基金合同 生效起至今	1.29%	0.85%	3.04%	0.86%	-1.75%	-0.01%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

A类人民币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



C类人民币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



注：基金合同生效起至披露时点不满一年；本基金建仓期为自基金合同生效之日起 6 个月，报告期末已完成建仓，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§ 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		
黄亮	本基金基金经理	2017年10月26日	-	17	北京大学工商管理硕士，具有基金从业资格。曾任职于招商证券股份有限公司、天华投资有限责任公司，2005年加入南方基金国际业务部，现任国际投资决策委员会委员；2007年9月至2009年5月，担任南方全球基金经理助理；2011年9月至2015年5月，任南方中国中小盘基金经理；2015年5月至2017年11月，任南方香港优选基金经理；2009年6月至今，担任南方全球基金经理；2010年12月至今，任南方金砖基金经理；2016年6月至今，任南方原油基金经理；

					2017 年 4 月至今，任国企精明基金经理； 2017 年 10 月至今，任美国 REIT 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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

无。

4.3 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《南方道琼斯美国精选 REIT 指数证券投资基金 (QDII-LOF) 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。

4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.4.1 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，两两组合同单日、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。

4.4.2 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%。

4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.5.1 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。受到美联储加息次数预期提升的影响，美国 REIT 市场在一季度走势疲软，进入二季度后，随着市场对于联储加息预期的消化以及资金出现追逐防御板块的趋势，REIT 板块整体出现明显的修复，收复了一季度的下跌幅度。上半年，美元计价道琼斯美国精选 REIT 指数上涨 1.82%。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金美国 REIT A 份额净值为 1.0154 元，美国 REIT C 份额净值为 1.0129 元。报告期内，美国 REIT A 份额净值增长率为 1.98%，同期业绩基准增长率为-0.11%；美国 REIT C 份额净值增长率为 1.79%，同期业绩基准增长率为-0.11%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对于美国 REIT 市场的后市，我们维持乐观的判断。美国经济的内生性增长韧性使该经济体的复苏前景最具确定性，美国失业率已经下降到过去十八年来的最低位 3.8%，就业市场的繁荣以及未来工资收入的提升都将对美国房地产市场形成有力支撑。根据美联储的指引和市场预期，美国本次加息未来还有 5-6 次的空间，纵观过去加息周期内各类资产的表现，在加息的中后段，

防御类资产明显会有较好的相对收益。目前道琼斯美国精选 REIT 指数的分红收益率为 3.9%，稳定分红收益的 REIT 未来将会吸引更多的防御避险资金的流入。而且随着美国经济的持续复苏，美国地产价格和租金价格都将有很好的支撑和上升空间，美国 REIT 市场已经具备非常优异的长期投资价值。

4.7 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。

4.8 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，登记在基金份额持有人开放式基金账户下的基金份额，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同一类别的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。登记在基金份额持有人深圳证券账户下的基金份额，只能选择现金分红的方式，具体权益分配程序等有关事项遵循深圳证券交易所及中国证券登记结算有限责任公司的相关规定；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；本基金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收益分配事项。

4.9 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

本基金本报告期，2018 年 01 月 08 日至 2018 年 06 月 29 日，已出现连续 115 个工作日基金资产净值低于五千万人民币的情形。公司已上报持续营销方案。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对南方道琼斯美国精选 REIT 指数证券投资基金（QDII-LOF）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，南方道琼斯美国精选 REIT 指数证券投资基金（QDII-LOF）的管理人——南方基金管理股份有限公司在南方道琼斯美国精选 REIT 指数证券投资基金（QDII-LOF）的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，南方道琼斯美国精选 REIT 指数证券投资基金（QDII-LOF）未进行利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对南方基金管理股份有限公司编制和披露的南方道琼斯美国精选 REIT 指数证券投资基金（QDII-LOF）2018 年半年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：南方道琼斯美国精选 REIT 指数证券投资基金（QDII-LOF）

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	2,864,927.89	12,341,445.60
结算备付金		-	3,675,454.55
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.4.2	35,436,874.19	48,288,801.49
其中：股票投资		33,888,851.81	48,288,801.49
基金投资		1,548,022.38	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.4.3	-	-
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	261.26	4,419.62
应收股利		111,295.73	152,727.99
应收申购款		1,327,937.64	47,053.64
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.4.6	105,514.13	-
资产总计		39,846,810.84	64,509,902.89
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	6.4.4.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		1,499,865.84	3,222,598.50
应付赎回款		351,159.82	1,540,471.40
应付管理人报酬		22,282.41	47,542.05
应付托管费		6,963.24	14,856.88
应付销售服务费		4,141.46	8,286.94
应付交易费用	6.4.4.7	-	-
应交税费		-	-

应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.4.8	211,337.42	106,163.26
负债合计		2,095,750.19	4,939,919.03
所有者权益：			
实收基金	6.4.4.9	37,211,666.39	59,837,692.09
未分配利润	6.4.4.10	539,394.26	-267,708.23
所有者权益合计		37,751,060.65	59,569,983.86
负债和所有者权益总计		39,846,810.84	64,509,902.89

注：报告截止日 2018 年 06 月 30 日，基金份额总额 37,211,666.39 份，其中，A 类基金份额总额为 23,594,326.70 份，基金份额净值为 1.0154 元；C 类基金份额总额为 13,617,339.69 份，基金份额净值为 1.0129 元。

6.2 利润表

会计主体：南方道琼斯美国精选 REIT 指数证券投资基金 (QDII-LOF)

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
一、收入		190,453.53
1. 利息收入		6,046.23
其中：存款利息收入	6.4.4.11	6,046.23
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		-
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-592,526.70
其中：股票投资收益	6.4.4.12	-1,151,573.09
基金投资收益	6.4.4.13	-29,278.94
债券投资收益	6.4.4.14	-
资产支持证券投资收益		-
贵金属投资收益	6.4.4.15	-
衍生工具收益	6.4.4.16	-
股利收益	6.4.4.17	588,325.33
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.4.18	799,114.56
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-56,324.82

5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6. 4. 4. 19	34, 144. 26
减：二、费用		539, 115. 63
1. 管理人报酬	6. 4. 7. 2. 1	140, 081. 80
2. 托管费	6. 4. 7. 2. 2	43, 775. 54
3. 销售服务费	6. 4. 7. 2. 3	24, 707. 05
4. 交易费用	6. 4. 4. 20	13, 931. 27
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. 4. 21	316, 619. 97
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-348, 662. 10
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-348, 662. 10

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南方道琼斯美国精选 REIT 指数证券投资基金（QDII-LOF）

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）	59, 837, 692. 09	-267, 708. 23	59, 569, 983. 86
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	-348, 662. 10	-348, 662. 10
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）	-22, 626, 025. 70	1, 155, 764. 59	-21, 470, 261. 11
其中：1. 基金申购款	11, 777, 192. 63	-673, 185. 97	11, 104, 006. 66
2. 基金赎回款	-34, 403, 218. 33	1, 828, 950. 56	-32, 574, 267. 77
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）	37, 211, 666. 39	539, 394. 26	37, 751, 060. 65

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

杨小松	徐超	徐超
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 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 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.2.1 会计政策变更的说明

本报告期无会计政策变更。

6.4.2.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

6.4.2.3 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[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[适用于有国债、地方政府债类境内投资的 QDII 基金]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) 目前基金取得的源自境外的差价收入，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂不征收企业所得税。

(c) 目前基金取得的源自境外的股利收益，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂不征收个人所得税和企业所得税。

(d) 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。

(e) 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[适用于有国债、地方政府债类境内投资的 QDII 基金]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。

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	2,864,927.89
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	2,864,927.89

注：其中包含美元共计\$ 294,326.94，折合当日美元/人民币汇率 6.6166 为人民币¥1,947,443.63。

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	33,604,476.13	33,888,851.81	284,375.68
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	1,494,315.49	1,548,022.38	53,706.89
其他	-	-	-
合计	35,098,791.62	35,436,874.19	338,082.57

注：表中“交易性金融资产--股票”包括的“房地产信托凭证”本期末成本 33,604,476.13 元，

本期末公允价值 33,888,851.81 元，本期末公允价值变动 284,375.68 元。

6.4.4.3 衍生金融资产/负债

无。

6.4.4.4 买入返售金融资产

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	261.26
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	-
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	-
合计	261.26

6.4.4.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2018年6月30日
其他应收款	-
待摊费用	105,514.13
合计	105,514.13

6.4.4.7 应付交易费用

无。

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	584.64

预提费用	210,752.78
合计	211,337.42

6.4.4.9 实收基金

金额单位：人民币元

A 类人民币

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	43,347,456.98	43,347,456.98
本期申购	6,384,183.73	6,384,183.73
本期赎回 (以“-”号填列)	-26,137,314.01	-26,137,314.01
-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	23,594,326.70	23,594,326.70

C 类人民币

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	16,490,235.11	16,490,235.11
本期申购	5,393,008.90	5,393,008.90
本期赎回 (以“-”号填列)	-8,265,904.32	-8,265,904.32
-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	13,617,339.69	13,617,339.69

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

A 类人民币			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	99,616.60	-286,895.48	-187,278.88

本期利润	-	-395,873.86	-395,873.86
本期基金份额交易产生的变动数	29,598.82	917,277.77	946,876.59
其中：基金申购款	-138,419.67	-195,580.34	-334,000.01
基金赎回款	168,018.49	1,112,858.11	1,280,876.60
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-595,146.69	958,870.54	363,723.85
C 类人民币			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	28,670.59	-109,099.94	-80,429.35
本期利润	-	47,211.76	47,211.76
本期基金份额交易产生的变动数	20,046.49	188,841.51	208,888.00
其中：基金申购款	-128,881.39	-210,304.57	-339,185.96
基金赎回款	148,927.88	399,146.08	548,073.96
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-374,697.47	550,367.88	175,670.41

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	5,228.66
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	817.57
其他	-
合计	6,046.23

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	17,252,051.74
减：卖出股票成本总额	18,403,624.83
买卖股票差价收入	-1,151,573.09

6.4.4.13 基金投资收益

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/赎回基金成交总额	1,320,083.26
减：卖出/赎回基金成本总额	1,349,362.20
基金投资收益	-29,278.94

6.4.4.14 债券投资收益

无。

6.4.4.15 贵金属投资收益

无。

6.4.4.16 衍生工具收益

无。

6.4.4.17 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	583,438.20
基金投资产生的股利收益	4,887.13
合计	588,325.33

6.4.4.18 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	799,114.56
股票投资	745,407.67
债券投资	-
资产支持证券投资	-
基金投资	53,706.89
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	799,114.56

6.4.4.19 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	34,144.26
合计	34,144.26

6.4.4.20 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	13,931.27
银行间市场交易费用	-
合计	13,931.27

6.4.4.21 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	32,232.48
信息披露费	148,767.52
指数使用费	105,708.19
银行费用	159.00
上市费	29,752.78
合计	316,619.97

6.4.4.22 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
南方基金管理股份有限公司(“南方基金”)	基金管理人、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司(“中国工商银行”)	基金托管人、基金销售机构
布朗兄弟朗兄弟哈里曼银行 (“Brown Brothers Harriman & Co.”)	境外资产托管人
华泰金融控股(香港)有限公司(“华泰香港”)	基金管理人的股东华泰证券的子公司
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	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比例 (%)
华泰香港 Huatai Financial Holdings (Hong Kong) Limited	10,199,177.05	49.73%

6.4.7.1.2 债券交易

:无。

6.4.7.1.3 债券回购交易

无。

6.4.7.1.4 基金交易

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	
	成交金额	占当期基金 成交总额的比例 (%)
华泰香港 Huatai Financial Holdings (Hong Kong) Limited	3,337,240.63	80.15%

6.4.7.1.5 权证交易

无。

6.4.7.1.6 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 (%)
华泰香港 Huatai Financial Holdings (Hong Kong) Limited	7,176.17	53.60%	-	-

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。

3. 当期佣金包括当期股票交易及基金交易所产生的佣金。

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
当期发生的基金应支付的管理费	140,081.80
其中：支付销售机构的客户维护费	-

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的0.8%年费率计提。基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。管理费的计算方法如下：

每日应计提的基金管理费 = 前一日的基金资产净值 × 0.8% ÷ 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
当期发生的基金应支付的托管费	43,775.54

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.25%的年费率计提。基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。托管费的计算方法如下：

每日应计提的基金托管费=前一日的基金资产净值×0.25%÷当年天数

6.4.7.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2018年1月1日至2018年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	A类人民币	C类人民币	合计
南方基金	-	698.31	698.31
华泰证券	-	540.43	540.43
中国工商银行	-	12,163.93	12,163.93
合计	-	13,402.67	13,402.67

注：C类基金份额的销售服务费年费率为0.4%。本基金销售服务费按前一日C类基金份额的基金资产净值的0.4%年费率计提。基金销售服务费每日计提，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送销售服务费划款指令，基金托管人复核后于次月前5个工作日内从基金财产中一次性划付到由基金管理人开立的TA清算账户中。计算方法如下：

C类基金份额每日应计提的基金销售服务费=C类基金份额前一日基金资产净值×年销售服务费率÷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

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

本报告期内无各关联方投资本基金的情况。

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

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	
	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	2,241,010.63	5,228.66
布朗兄弟哈里曼银行	623,917.26	-

注：本基金的银行存款分别由基金托管人中国工商银行和境外资产托管人布朗兄弟哈里曼银行保管，按适用利率或约定利率计息。

6.4.7.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内未在承销期内参与关联方承销的证券。

6.4.7.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内无其他关联交易事项。

6.4.8 利润分配情况

本基金本报告期内无利润分配。

6.4.9 期末(2018年06月30日)本基金持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券流通受限证券。

6.4.9.1 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.9.2 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.2.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.9.2.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.10 金融工具风险及管理

6.4.10.1 风险管理政策和组织架构

本基金为 QDII 股票型基金，主要投资于道琼斯美国精选 REIT 指数的成份券、备选成份券、以道琼斯美国精选 REIT 指数为投资标的的指数基金(包括 ETF)等，在证券投资基金中属于较高预期风险和预期收益的基金品种。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中国工商银行及境外资产托管人布朗兄弟哈里曼银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在境外交易所进行的交易均通过有资格的经纪商进行证券交收和款项清算；在场外交易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 06 月 30 日，本基金无债券投资。

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 06 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

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证券市值不超过基金资产净值的 10%(但标的指数成份券和备选成份券不受此限)，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只境外基金，不得超过该境外基金总份额的 20%。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，因此除附注 6.4.9 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能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。

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及结算备付金等。

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	2,864,927.89	-	-	-	2,864,927.89
结算备付金	-	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	35,436,874.19	35,436,874.19
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	261.26	261.26
应收股利	-	-	-	111,295.73	111,295.73
应收申购款	12,006.09	-	-	1,315,931.55	1,327,937.64
应收证券清算款	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	105,514.13	105,514.13
其他资产	-	-	-	-	2,864,927.89
资产总计	2,876,933.98	-	-	36,969,876.86	39,846,810.84
负债					
应付赎回款	-	-	-	351,159.82	351,159.82
应付管理人报酬	-	-	-	22,282.41	22,282.41
应付托管费	-	-	-	6,963.24	6,963.24
应付证券清算款	-	-	-	1,499,865.84	1,499,865.84

卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	4,141.46	4,141.46
应付交易费用	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	211,337.42	211,337.42
负债总计	-	-	-	2,095,750.19	2,095,750.19
利率敏感度缺口	2,876,933.98	-	-	34,874,126.67	37,751,060.65
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	12,341,445.60	-	-	-	12,341,445.60
结算备付金	3,675,454.55	-	-	-	3,675,454.55
交易性金融资产	-	-	-	48,288,801.49	48,288,801.49
应收利息	-	-	-	4,419.62	4,419.62
应收股利	-	-	-	152,727.99	152,727.99
应收申购款	174.73	-	-	46,878.91	47,053.64
资产总计	16,017,074.88	-	-	48,492,828.01	64,509,902.89
负债					
应付证券清算款	-	-	-	3,222,598.50	3,222,598.50
应付赎回款	-	-	-	1,540,471.40	1,540,471.40
应付管理人报酬	-	-	-	47,542.05	47,542.05
应付托管费	-	-	-	14,856.88	14,856.88
应付销售服务费	-	-	-	8,286.94	8,286.94
其他负债	-	-	-	106,163.26	106,163.26
负债总计	-	-	-	4,939,919.03	4,939,919.03
利率敏感度缺口	16,017,074.88	-	-	43,552,908.98	59,569,983.86

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

6.4.10.4.1.2 利率风险的敏感性分析

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

产净值无重大影响。

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和负债，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	其他币种 折合人民币元	合计
以外币计价的资产				
银行存款	1,947,443.63	-	917,484.26	2,864,927.89
存出保证金	-	-	-	-
交易性金融资产	35,436,874.19	-	-	35,436,874.19
衍生金融资产	-	-	-	-
应收股利	111,295.73	-	-	111,295.73
应收利息	6.48	-	254.78	261.26
应收申购款	-	-	1,327,937.64	1,327,937.64
应收证券清算款	-	-	-	-
其它资产	105,514.13	-	-	105,514.13
资产合计	37,601,134.16	-	2,245,676.68	39,846,810.84
以外币计价的负债				
应付证券清算款	1,499,865.84	-	-	1,499,865.84

应付赎回款	-	-	351,159.82	351,159.82
应付管理人报酬	-	-	22,282.41	22,282.41
应付托管费	-	-	6,963.24	6,963.24
应付销售服务费	-	-	4,141.46	4,141.46
应付交易费用	-	-	-	-
其他负债	-	-	211,337.42	211,337.42
负债合计	1,499,865.84	-	595,884.35	2,095,750.19
资产负债表外 汇风险敞口净额	36,101,268.32	-	1,649,792.33	37,751,060.65
	上年度末 2017年12月31日			
项目	美元 折合人民币元	港币 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				
银行存款	7,159,209.30	-	-	7,159,209.30
交易性金融资产	48,288,801.49	-	-	48,288,801.49
应收利息	18.17	-	-	18.17
应收股利	152,727.99	-	-	152,727.99
资产合计	55,600,756.95	-	-	55,600,756.95
以外币计价的 负债				
应付证券清算款	3,222,598.50	-	-	3,222,598.50
其他负债	3,276.38	-	-	3,276.38
负债合计	3,225,874.88	-	-	3,225,874.88
资产负债表外 汇风险敞口净额	52,374,882.07	-	-	52,374,882.07

6.4.10.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率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）	
1. 所有外币相对人民币升值 5%	1,805,063.42	2,618,744.10	
2. 所有外币相对人民币贬值 5%	-1,805,063.42	-2,618,744.10	

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。本基金主要投资于全球市场中依法可投资的公募基金及股票，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金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。本基金投资于道琼斯美国精选 REIT 指数成份券、备选成份券及以道琼斯美国精选 REIT 指数为投资标的的指数基金(包括 ETF)的投资比例不低于基金资产的 90%；现金或者到期日在一年以内的政府债券比例合计不低于基金资产净值的 5%。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	33,888,851.81	89.77	48,288,801.49	81.06
交易性金融资产-基金投资	1,548,022.38	4.10	-	-
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	35,436,874.19	93.87	48,288,801.49	81.06

6.4.10.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）		
	本期末 (2018年 6月30日)	上年度末 (2017年 12月31日)	
分析	1. 业绩比较基准上升 5%	1,838,214.29	591,409.82
	2. 业绩比较基准下降 5%	-1,838,214.29	-591,409.82

6.4.10.4.4 采用风险价值法管理风险

无。

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	33,888,851.81	85.05
	其中：普通股	-	-
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托凭证	33,888,851.81	85.05
2	基金投资	1,548,022.38	3.88
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	2,864,927.89	7.19
8	其他各项资产	1,545,008.76	3.88
9	合计	39,846,810.84	100.00

7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布

金额单位：人民币元

国家（地区）	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
美国	33,888,851.81	89.77
合计	33,888,851.81	89.77

注：国家（地区）类别根据股票及存托凭证所在的交易所确定。

7.3 期末按行业分类的权益投资组合

7.3.1 期末指数投资按行业分类的权益投资组合

金额单位：人民币元

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
保健 REIT	3,385,161.73	8.97
酒店 REIT	3,106,373.01	8.23
住宅 REIT	6,477,518.48	17.16
工业 REIT	3,591,464.13	9.51
多种资产类别 REIT	768,653.87	2.04
办公楼 REIT	5,335,506.88	14.13
停车场 REIT	-	-
零售 REIT	7,076,023.90	18.74
自助仓库 REIT	3,012,968.33	7.98
特殊与其他 REIT	1,135,181.48	3.01
合计	33,888,851.81	89.77

注:本基金对以上行业分类采用彭博行业分类标准。

7.3.2 期末积极投资按行业分类的权益投资组合

无。

7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细

7.4.1 期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称 (英文)	公司名称 (中文)	证券 代码	所在证 券市场	所属 国家 (地区)	数量 (股)	公允价值	占基金资 产净值比 例 (%)
1	Simon Property Group Inc	西蒙房地 产集团公 司	SPG UN	美国证 券交易 所	美国	2,463	2,773,532.96	7.35

2	Prologis Inc	普洛斯公司	PLD UN	美国证券交易所	美国	4,242	1,843,761.77	4.88
3	Public Storage	公共存储公司	PSA UN	美国证券交易所	美国	1,192	1,789,241.92	4.74
4	Welltower Inc	Welltower 股份有限公司	WELL UN	美国证券交易所	美国	2,959	1,227,377.38	3.25
5	AvalonBay Communities Inc	AvalonBay 社区股份有限公司	AVB UN	美国证券交易所	美国	939	1,067,950.40	2.83
6	Equity Residential	公寓物业权益信托	EQR UN	美国证券交易所	美国	2,502	1,054,370.96	2.79
7	Digital Realty Trust Inc	数字房地产信托有限公司	DLR UN	美国证券交易所	美国	1,396	1,030,639.20	2.73
8	Boston Properties Inc	波士顿地产公司	BXP UN	美国证券交易所	美国	1,228	1,019,060.68	2.70
9	Ventas Inc	Ventas 公司	VTR UN	美国证券交易所	美国	2,416	910,385.93	2.41
10	Essex Property Trust Inc	埃塞克斯房地产信托公司	ESS UN	美国证券交易所	美国	477	754,533.18	2.00
11	Host Hotels & Resorts Inc	Host 酒店及度假股份有限公司	HKT UN	美国证券交易所	美国	5,122	714,067.04	1.89
12	GGP Inc	GGP 股份有限公司	GGP UN	美国证券交易所	美国	4,555	615,731.86	1.63
13	Alexandria Real Estate Equities Inc	亚历山大房地产股份有限公司	ARE UN	美国证券交易所	美国	730	609,415.99	1.61
14	Extra Space	Extra Space 仓	EXR UN	美国证券交易所	美国	910	600,966.59	1.59

	Storage Inc	储公司		所				
15	Vornado Realty Trust	沃那多房地产信托	VNO UN	美国证券交易所	美国	1,204	588,875.28	1.56
16	HCP Inc	HCP 公司	HCP UN	美国证券交易所	美国	3,267	558,136.28	1.48
17	Mid-America Apartment Communities Inc	Mid-America Apartment Communities 股份有限公司	MAA UN	美国证券交易所	美国	821	546,862.45	1.45
18	Duke Realty Corp	杜克房地产公司	DRE UN	美国证券交易所	美国	2,560	491,724.54	1.30
19	UDR Inc	UDR 公司	UDR UN	美国证券交易所	美国	1,936	480,877.55	1.27
20	Federal Realty Investment Trust	联邦房地产投资信托公司	FRT UN	美国证券交易所	美国	528	442,110.63	1.17
21	Regency Centers Corp	Regency Centers 公司	REG UN	美国证券交易所	美国	1,072	440,333.14	1.17
22	SL Green Realty Corp	SL Green 房地产公司	SLG UN	美国证券交易所	美国	614	408,412.41	1.08
23	Camden Property Trust	Camden 房地产信托公司	CPT UN	美国证券交易所	美国	668	402,784.47	1.07
24	Equity Lifestyle Properties Inc	Equity Lifestyle 房地产公司	ELS UN	美国证券交易所	美国	639	388,553.88	1.03
25	Sun Communities Inc	Sun Communities 公司	SUI UN	美国证券交易所	美国	572	370,445.97	0.98
26	Kilroy Realty Corp	Kilroy 房地产公司	KRC UN	美国证券交易所	美国	712	356,341.49	0.94

27	Kimco Realty Corp	Kimco 房地产公司	KIM UN	美国证券交易所	美国	2,961	332,863.88	0.88
28	American Homes 4 Rent	American Homes 4 Rent	AMH UN	美国证券交易所	美国	2,083	305,693.14	0.81
29	Invitation Homes Inc	Invitation Homes Inc	INVH UN	美国证券交易所	美国	1,985	302,868.91	0.80
30	Hudson Pacific Properties Inc	哈德森太平洋地产公司	HPP UN	美国证券交易所	美国	1,285	301,237.59	0.80
31	Liberty Property Trust	Liberty 房地产信托公司	LPT UN	美国证券交易所	美国	1,027	301,233.35	0.80
32	DDR Corp	DDR 公司	DDR UN	美国证券交易所	美国	2,536	300,356.59	0.80
33	Apartment Investment & Management Co	公寓投资与管理	AIV UN	美国证券交易所	美国	1,069	299,194.05	0.79
34	Brixmor Property Group Inc	Brixmor 房地产集团股份有限公司	BRX UN	美国证券交易所	美国	2,522	290,855.55	0.77
35	Douglas Emmett Inc	Douglas Emmett 股份有限公司	DEI UN	美国证券交易所	美国	1,083	287,920.95	0.76
36	Highwoods Properties Inc	海伍兹房地产公司	HIW UN	美国证券交易所	美国	855	286,989.40	0.76
37	DCT Industrial Trust Inc	DCT 工业信托公司	DCT UN	美国证券交易所	美国	637	281,251.88	0.75
38	Forest City Realty	Forest City 房地产信托股	FCE/A UN	美国证券交易所	美国	1,844	278,305.05	0.74

	Trust Inc	份有限公司						
39	Macerich Co/The	Macerich 公司	MAC UN	美国证券交易所	美国	737	277,127.76	0.73
40	Park Hotels & Resorts Inc	Park Hotels & Resorts Inc	PK UN	美国证券交易所	美国	1,334	270,357.05	0.72
41	CubeSmart	CubeSmart	CUBE UN	美国证券交易所	美国	1,258	268,189.06	0.71
42	American Campus Communities Inc	美国校园社区公司	ACC UN	美国证券交易所	美国	926	262,724.54	0.70
43	Hospitality Properties Trust	酒店物业信托公司	HPT UQ	美国证券交易所	美国	1,361	257,638.56	0.68
44	Life Storage Inc	Life 仓储公司	LSI UN	美国证券交易所	美国	386	248,530.48	0.66
45	Senior Housing Properties Trust	老年公寓房地产信托公司	SNH UQ	美国证券交易所	美国	1,967	235,438.68	0.62
46	Ryman Hospitality Properties Inc	Ryman 酒店房地产股份有限公司	RHP UN	美国证券交易所	美国	424	233,272.20	0.62
47	Cousins Properties Inc	Cousins 房地产股份有限公司	CUZ UN	美国证券交易所	美国	3,477	222,927.35	0.59
48	First Industrial Realty Trust Inc	第一工业地产信托公司	FR UN	美国证券交易所	美国	992	218,832.66	0.58
49	Equity Commonwe	Commonwealth 房地	EQC UN	美国证券交易	美国	1,027	214,050.32	0.57

	alth	产投资信托		所				
50	LaSalle Hotel Properties	LaSalle 酒店置业	LHO UN	美国证券交易所	美国	937	212,217.59	0.56
51	RLJ Lodging Trust	RLJ Lodging 信托	RLJ UN	美国证券交易所	美国	1,447	211,111.56	0.56
52	Apple Hospitality REIT Inc	Apple Hospitality 房地产投资信托基金	APLE UN	美国证券交易所	美国	1,736	205,377.15	0.54
53	Sunstone Hotel Investors Inc	Sunstone 酒店投资者公司	SHO UN	美国证券交易所	美国	1,864	204,980.15	0.54
54	Weingarten Realty Investors	Weingarten 房地产投资者公司	WRI UN	美国证券交易所	美国	988	201,411.16	0.53
55	Healthcare Realty Trust Inc	医疗保健房地产信托公司	HR UN	美国证券交易所	美国	1,033	198,760.28	0.53
56	Taubman Centers Inc	塔伯曼中心公司	TCO UN	美国证券交易所	美国	503	195,562.08	0.52
57	JBG SMITH Properties	JBG SMITH Properties	JBGS UN	美国证券交易所	美国	771	186,048.01	0.49
58	EastGroup Properties Inc	EastGroup 房地产公司	EGP UN	美国证券交易所	美国	285	180,200.45	0.48
59	Education Realty Trust Inc	教育房地产信托公司	EDR UN	美国证券交易所	美国	628	172,441.83	0.46
60	Brandywine	Brandywine	BDN	美国证	美国	1,453	162,282.97	0.43

	ne Realty Trust	e 房地产信托	UN	券交易所				
61	Retail Properties of America Inc	美国零售物业公司	RPAI UN	美国证券交易所	美国	1,875	158,550.28	0.42
62	Corporate Office Properties Trust	Corporate 办公物业信托公司	OFC UN	美国证券交易所	美国	823	157,863.94	0.42
63	Piedmont Office Realty Trust Inc	皮德蒙特办公地产信托有限公司	PDM UN	美国证券交易所	美国	1,192	157,187.65	0.42
64	Columbia Property Trust Inc	哥伦比亚房地产信托公司	CXP UN	美国证券交易所	美国	992	149,060.88	0.39
65	Pebblebrook Hotel Trust	Pebblebrook 酒店信托公司	PEB UN	美国证券交易所	美国	571	146,589.45	0.39
66	Xenia Hotels & Resorts Inc	Xenia 酒店与度假村股份有限公司	XHR UN	美国证券交易所	美国	885	142,644.63	0.38
67	PS Business Parks Inc	PS 商业园股份有限公司	PSB UN	美国证券交易所	美国	165	140,288.46	0.37
68	DiamondRock Hospitality Co	DiamondRock Hospitality 公司	DRH UN	美国证券交易所	美国	1,661	134,959.32	0.36
69	Rexford Industrial Realty Inc	Rexford Industrial Realty 股份有限公司	REXR UN	美国证券交易所	美国	646	134,171.02	0.36
70	Urban	Urban	UE UN	美国证	美国	878	132,860.40	0.35

	Edge Properties	Edge 房地产		券交易所				
71	Paramount Group Inc	百乐门集团有限公司	PGRE UN	美国证券交易所	美国	1,290	131,445.38	0.35
72	Washington Real Estate Investment Trust	华盛顿房地产投资信托	WRE UN	美国证券交易所	美国	613	123,017.75	0.33
73	Acadia Realty Trust	阿卡迪亚不动产信托	AKR UN	美国证券交易所	美国	654	118,437.01	0.31
74	Washington Prime Group Inc	华盛顿 Prime 集团股份有限公司	WPG UN	美国证券交易所	美国	2,180	116,980.16	0.31
75	Tanger Factory Outlet Centers Inc	坦格尔工厂直销中心	SKT UN	美国证券交易所	美国	734	114,081.17	0.30
76	Retail Opportunity Investments Corp	Retail Opportunity 投资公司	ROIC UQ	纳斯达克证券交易所	美国	878	111,307.62	0.29
77	National Storage Affiliates Trust	美国全国仓储联营信托	NSA UN	美国证券交易所	美国	520	106,040.28	0.28
78	PS Business Parks Inc	QTS 信托	QTS UN	美国证券交易所	美国	400	104,542.28	0.28
79	Quality Care Properties Inc	Quality Care Properties Inc	QCP UN	美国证券交易所	美国	732	104,180.48	0.28
80	Chesapeake Lodging Trust	Chesapeake Lodging 信托	CHKP UN	美国证券交易所	美国	469	98,184.79	0.26

81	Mack-Cali Realty Corp	Mack-Cali 房地产公司	CLI UN	美国证券交易所	美国	704	94,465.99	0.25
82	Tier REIT Inc	Tier 房地产投资信托股份有限公司	TIER UN	美国证券交易所	美国	560	88,111.94	0.23
83	LTC Properties Inc	LTC 房地产公司	LTC UN	美国证券交易所	美国	309	87,383.19	0.23
84	Seritage Growth Properties	Seritage 成长房地产投资信托公司	SRG UN	美国证券交易所	美国	300	84,222.70	0.22
85	American Assets Trust Inc	美国资产信托公司	AAT UN	美国证券交易所	美国	324	82,085.27	0.22
86	Ramco-Gershenson Properties Trust	Ramco-Gershenson 房地产信托	RPT UN	美国证券交易所	美国	930	81,286.92	0.22
87	Summit Hotel Properties Inc	Summit 酒店物业公司	INN UN	美国证券交易所	美国	813	76,977.72	0.20
88	CBL & Associates Properties Inc	CBL & Associates 房地产公司	CBL UN	美国证券交易所	美国	2,000	73,708.92	0.20
89	Kite Realty Group Trust	凯特地产信托	KRG UN	美国证券交易所	美国	652	73,683.52	0.20
90	Franklin Street Properties Corp	Franklin Street 物业公司	FSP UA	纳斯达克证券交易所	美国	1,260	71,364.00	0.19
91	Independence Realty	独立房地产信托有限公司	IRT UN	美国证券交易所	美国	1,000	68,217.15	0.18

	Trust Inc							
92	Easterly Government Properties Inc	Easterly 政府物业股份有限公司	DEA UN	美国证券交易所	美国	500	65,372.01	0.17
93	Hersha Hospital Trust	HT UN	HT UN	美国证券交易所	美国	450	63,866.73	0.17
94	Universal Health Realty Income Trust	Universal Health 不动产投资信托	UHT UN	美国证券交易所	美国	150	63,499.51	0.17
95	NorthStar Realty Europe Corp	NorthStar 房地产欧洲公司	NRE UN	美国证券交易所	美国	650	62,318.45	0.17
96	Pennsylvania Real Estate Investment Trust	宾夕法尼亚房地产投资信托	PEI UN	美国证券交易所	美国	800	58,173.15	0.15
97	Ashford Hospital Trust Inc	Ashford 酒店信托公司	AHT UN	美国证券交易所	美国	1,050	56,274.18	0.15
98	Saul Centers Inc	邵罗中心公司	BFS UN	美国证券交易所	美国	150	53,177.61	0.14
99	PS Business Parks Inc	Chatham Lodging 信托	CLDT UN	美国证券交易所	美国	350	49,141.49	0.13
100	Cedar Realty Trust Inc	Cedar 房地产信托公司	CDR UN	美国证券交易所	美国	950	29,668.83	0.08
101	Ashford Hospital	Ashford Hospitali	BHR UN	美国证券交易	美国	380	28,713.40	0.08

	ity Prime Inc	ty Prime 股 份有限公 司		所				
--	---------------------	----------------------------	--	---	--	--	--	--

注:本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

7.4.2 期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细

无。

7.5 报告期内权益投资组合的重大变动

7.5.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	公司名称(英文)	证券代码	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	Simon Property Group Inc	SPG UN	807,202.41	1.36
2	Prologis Inc	PLD UN	365,542.67	0.61
3	Public Storage	PSA UN	348,518.89	0.59
4	Boston Properties Inc	BXP UN	218,717.14	0.37
5	Welltower Inc	WELL UN	181,467.53	0.30
6	PS Business Parks Inc	QTS UN	85,941.93	0.14
7	Extra Space Storage Inc	EXR UN	66,814.98	0.11
8	Mid-America Apartment Communities Inc	MAA UN	65,469.47	0.11
9	UDR Inc	UDR UN	63,505.45	0.11
10	Host Hotels & Resorts Inc	HST UN	63,120.95	0.11
11	SL Green Realty Corp	SLG UN	61,816.59	0.10
12	Duke Realty Corp	DRE UN	59,741.74	0.10
13	Regency Centers	REG UN	57,301.47	0.10

	Corp			
14	Federal Realty Investment Trust	FRT UN	53,696.42	0.09
15	PS Business Parks Inc	CLDT UN	46,303.77	0.08
16	Kilroy Realty Corp	KRC UN	46,269.87	0.08
17	Kimco Realty Corp	KIM UN	44,632.74	0.07
18	Equity LifeStyle Properties Inc	ELS UN	43,537.85	0.07
19	Camden Property Trust	CPT UN	41,897.21	0.07
20	Sun Communities Inc	SUI UN	41,738.74	0.07

注:本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

7.5.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	公司名称(英文)	证券代码	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	Simon Property Group Inc	SPG UN	1,647,198.80	2.77
2	Prologis Inc	PLD UN	1,071,436.40	1.80
3	Public Storage	PSA UN	962,833.06	1.62
4	AvalonBay Communities Inc	AVB UN	682,785.48	1.15
5	Digital Realty Trust Inc	DLR UN	662,577.34	1.11
6	Equity Residential	EQR UN	661,327.27	1.11
7	Boston Properties Inc	BXP UN	631,313.43	1.06
8	Ventas Inc	VTR UN	591,142.86	0.99
9	Welltower Inc	HCN UN	528,204.18	0.89
10	Host Hotels & Resorts Inc	HST UN	481,988.44	0.81
11	Essex Property Trust Inc	ESS UN	412,642.46	0.69
12	GGP Inc	GGP UN	374,201.92	0.63
13	Vornado Realty Trust	VNO UN	351,958.49	0.59
14	Alexandria Real	ARE UN	329,322.30	0.55

	Estate Equities Inc			
15	HCP Inc	HCP UN	322,903.49	0.54
16	SL Green Realty Corp	SLG UN	314,956.50	0.53
17	Mid-America Apartment Communities Inc	MAA UN	286,265.90	0.48
18	Extra Space Storage Inc	EXR UN	282,037.82	0.47
19	UDR Inc	UDR UN	262,352.19	0.44
20	Regency Centers Corp	REG UN	252,613.58	0.42

注:本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

7.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

单位:人民币元

买入成本(成交)总额	3,258,267.48
卖出收入(成交)总额	17,252,051.74

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。

7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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名的前五名债券投资明细

无。

7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

无。

7.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

金额单位：人民币元

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	SPDR 道琼斯 REIT ETF	ETF	交易型开放式	美国道富银行	1,548,022.38	4.10

7.11 投资组合报告附注

7.11.1 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。

7.11.2 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。

7.11.3 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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	111,295.73

4	应收利息	261.26
5	应收申购款	1,327,937.64
6	其他应收款	-
7	待摊费用	105,514.13
8	其他	-
9	合计	1,545,008.76

7.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

7.11.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

7.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

无。

7.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例(%)	持有份额	占总份额比例(%)
美国 REIT	1,988	11,868.37	100.00	0.00	23,594,226.70	100.00

美国 RE C	1,049	12,981.26	-	-	13,617,339.69	100.00
合计	3,037	12,252.77	100.00	0.00	37,211,566.39	100.00

注:分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中,对下属分级基金,比例的分母采用各自级别的份额,对合计数,比例的分母采用下属分级基金份额的合计数(即期末基金份额总额)。户均持有的基金份额的合计数=期末基金份额总额/期末持有人户数合计。

8.2 期末上市基金前十名持有人

A类人民币

序号	持有人名称	持有份额(份)	占上市总份额比例(%)
1	邵常红	397,801.00	11.48
2	华宇斌	243,009.00	7.01
3	王森	200,015.00	5.77
4	崔洪年	200,013.00	5.77
5	马桂兰	200,013.00	5.77
6	许淑琴	200,011.00	5.77
7	刘克勤	111,709.00	3.22
8	白清镛	100,013.00	2.89
9	张治群	70,000.00	2.02
10	刘裕城	63,200.00	1.82

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数(份)	占基金总份额比例(%)
基金管理人所有从业人员持有本基金	A类人民币	495,151.39	2.0986
	C类人民币	10.50	0.0001
	合计	495,161.89	1.3307

注:分级基金管理人的从业人员持有基金占基金总份额比例的计算中,对下属分级基金,比例的分母采用各自级别的份额,对合计数,比例的分母采用下属分级基金份额的合计数(即期末基金份额总额)。

8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间(万份)
本公司高级管理人员、基金投资和相关部门	A类人民币	-

负责人持有本开放式基金	C 类人民币	-
	合计	-
本基金基金经理持有本开放式基金	A 类人民币	-
	C 类人民币	-
	合计	-

§9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	A 类人民币	C 类人民币
基金合同生效日 (2017 年 10 月 26 日) 基金份额总额	86,001,416.95	185,025,043.39
本报告期期初基金份额总额	43,347,456.98	16,490,235.11
本报告期基金总申购份额	6,384,183.73	5,393,008.90
减：本报告期基金总赎回份额	26,137,314.01	8,265,904.32
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	23,594,326.70	13,617,339.69

注：报告截止日 2018 年 6 月 30 日，南方道琼斯美国精选 REIT 指数证券投资基金基金份额总额

37,211,666.39 份，其中 A 类基金份额为 23,594,326.70 份，C 类基金份额为 13,617,339.69 份。

§ 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	
China International Capital Corporation Hong Kong	1	10,311,142.17	50.27%	6,034.25	51.27%	-

Securities Limited						
Huatai Financial Holdings (Hong Kong) Limited	1	10,199,177.05	49.73%	5,735.25	48.73%	-

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	基金交易	
	成交金额	占当期基金成交总额的比例
China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited	826,520.32	19.85%

Huatai Financial Holdings (Hong Kong) Limited	3,337,240.63	80.15%
--	--------------	--------

注：当期由基金交易产生所需支付给

China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited 的佣金为 178.86 元；

当期由基金交易产生所需支付给 Huatai Financial Holdings (Hong Kong) Limited 的佣金为 1,440.92 元。

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	关于南方道琼斯美国精选 REIT 指数证券投资基金 (QDII-LOF) 2018 年 1 月 15 日暂停申购、赎回和定投业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018 年 1 月 10 日
2	关于南方道琼斯美国精选 REIT 指数证券投资基金 (QDII-LOF) 2018 年境外主要市场节假日申购赎回安排的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018 年 1 月 10 日
3	南方道琼斯美国精选 REIT 指数证券投资基金 (QDII-LOF) 基金合同	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018 年 3 月 22 日
4	南方道琼斯美国精选 REIT 指数证券投资基金 (QDII-LOF) 托管协议	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018 年 3 月 22 日
5	关于南方道琼斯美国精选 REIT 指数证券投资基金 (QDII-LOF) 复活节假期暂停申购、赎回和定投业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018 年 3 月 27 日
6	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率调整的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018 年 3 月 27 日
7	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 3 月 30 日
8	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 3 月 31 日
9	南方基金关于旗下部分基金增加万得基金、挖财基金、众禄基金、好买基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 4 月 11 日
10	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 4 月 27 日
11	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 4 月 27 日
12	关于南方道琼斯美国精选 REIT 指数证券投资基金 (QDII-LOF) 5 月 28 日暂停申	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018 年 5 月 23 日

	购、赎回和定投业务的公告		
13	南方道琼斯美国精选 REIT 指数证券投资基金 (QDII-LOF) 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 5 月 31 日
14	南方道琼斯美国精选 REIT 指数证券投资基金 (QDII-LOF) 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 5 月 31 日
15	南方基金关于旗下部分基金增加上海银行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 6 月 6 日
16	南方基金关于旗下部分基金增加中民财富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 6 月 25 日
17	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 6 月 29 日
18	关于南方道琼斯美国精选 REIT 指数证券投资基金 (QDII-LOF) 7 月 4 日暂停申购、赎回和定投业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018 年 6 月 29 日
19	关于南方道琼斯美国精选 REIT 指数证券投资基金 (QDII-LOF) 2018 年境外主要市场节假日申购赎回安排的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018 年 1 月 10 日
20	关于南方道琼斯美国精选 REIT 指数证券投资基金 (QDII-LOF) 2018 年 1 月 15 日暂停申购、赎回和定投业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018 年 1 月 10 日
21	南方道琼斯美国精选 REIT 指数证券投资基金 (QDII-LOF) 托管协议	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018 年 3 月 22 日
22	南方道琼斯美国精选 REIT 指数证券投资基金 (QDII-LOF) 基金合同	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018 年 3 月 22 日
23	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 3 月 27 日
24	关于南方道琼斯美国精选 REIT 指数证券投资基金 (QDII-LOF) 复活节假日暂停申购、赎回和定投业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018 年 3 月 27 日
25	南方基金关于旗下部分基金增加万得基金、挖财基金、众禄基金、好买基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 4 月 11 日
26	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 4 月 27 日
27	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 4 月 27 日
28	关于南方道琼斯美国精选 REIT 指数证券投资基金 (QDII-LOF) 5 月 28 日暂停申购、赎回和定投业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018 年 5 月 23 日
29	南方道琼斯美国精选 REIT 指数证券投资	中国证券报、上海证券	2018 年 5 月 31 日

	基金 (QDII-LOF) 招募说明书 (更新) (2018 年第 1 号)	报、证券时报	
30	南方道琼斯美国精选 REIT 指数证券投资基金 (QDII-LOF) 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 5 月 31 日
31	南方基金关于旗下部分基金增加上海银行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 6 月 6 日
32	南方基金关于旗下部分基金增加中民财富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 6 月 25 日
33	关于南方道琼斯美国精选 REIT 指数证券投资基金 (QDII-LOF) 7 月 4 日暂停申购、赎回和定投业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018 年 6 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	20171231-20180103	15,000,874.00	-	15,000,874.00	-	-
	2	20180104-20180108	-	15,000,874.00	15,000,874.00	-	-
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
本基金存在持有份额超过 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：1、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道琼斯美国精选 REIT 指数证券投资基金的文件
- 2、《南方道琼斯美国精选 REIT 指数证券投资基金 (LOF) 基金合同》
- 3、《南方道琼斯美国精选 REIT 指数证券投资基金 (LOF) 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>