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

基金托管人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，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2018 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

目录

§1 重要提示及目录.....2
1.1 重要提示.....2
1.2 目录.....3
§2 基金简介.....5
2.1 基金基本情况.....5
2.2 基金产品说明.....5
2.3 基金管理人和基金托管人.....5
2.4 信息披露方式.....6
2.5 其他相关资料.....6
§3 主要财务指标和基金净值表现.....6
3.1 主要会计数据和财务指标.....6
3.2 基金净值表现.....7
§4 管理人报告.....8
4.1 基金管理人及基金经理情况.....8
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....9
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....9
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....10
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....10
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....10
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....11
§5 托管人报告.....11
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....11
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....11
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....11
§6 半年度财务会计报告（未经审计）.....12
6.1 资产负债表.....12
6.2 利润表.....13
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....14
6.4 报表附注.....15
§7 投资组合报告.....30
7.1 期末基金资产组合情况.....30
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....31
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.....31
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....33
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....34
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.....34
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.....35

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.....35
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.....35
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....35
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....35
7.12 投资组合报告附注.....35

§8 基金份额持有人信息.....36

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....36
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....36
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况.....36

§9 开放式基金份额变动.....36

§10 重大事件揭示.....37

10.1 基金份额持有人大会决议.....37
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.....37
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....37
10.4 基金投资策略的改变.....37
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....37
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.....37
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....37
10.8 其他重大事件.....39

§11 影响投资者决策的其他重要信息.....40

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.....40
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....40

§12 备查文件目录.....40

12.1 备查文件目录.....40
12.2 存放地点.....40
12.3 查阅方式.....40

基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	南方避险增值基金
基金简称	南方避险增值混合
场内简称	南方避险
基金主代码	202202
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003 年 6 月 27 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	1,538,384,068.83 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“南方避险”。

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金控制本金损失的风险，并在三年避险周期到期时力争基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金参照优化后的恒定比例投资组合保险机制对风险资产上限进行动态调整，以实现避险目的。在控制本金损失风险的前提下，通过积极策略、灵活投资，力争最大限度地获取基金资产增值。
业绩比较基准	中债综合指数收益率×80% + 标普中国 A 股综合指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为投资者控制本金损失的风险。

注:自 2015 年 11 月 27 日，本基金的业绩比较基准从“中信标普全债指数×80% + 中信标普 A 股综合指数×20%”变更为“中债综合指数收益率×80% + 标普中国 A 股综合指数收益率×20%”。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		南方基金管理股份有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	常克川	郭明
	联系电话	0755-82763888	010-66105798
	电子邮箱	manager@southernfund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-889-8899	95588
传真		0755-82763889	010-66105799
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 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
基金保证人	中投信用担保有限公司	北京东长安街 1 号东方广场 W2 座 7 层 1-4 室

§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	85,570,251.13
本期利润	54,319,563.79
加权平均基金份额本期利润	0.0334
本期加权平均净值利润率	0.95%
本期基金份额净值增长率	0.67%
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	3,826,571,437.22
期末可供分配基金份额利润	2.4874
期末基金资产净值	5,364,955,506.05
期末基金份额净值	3.4874
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	442.15%

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）。

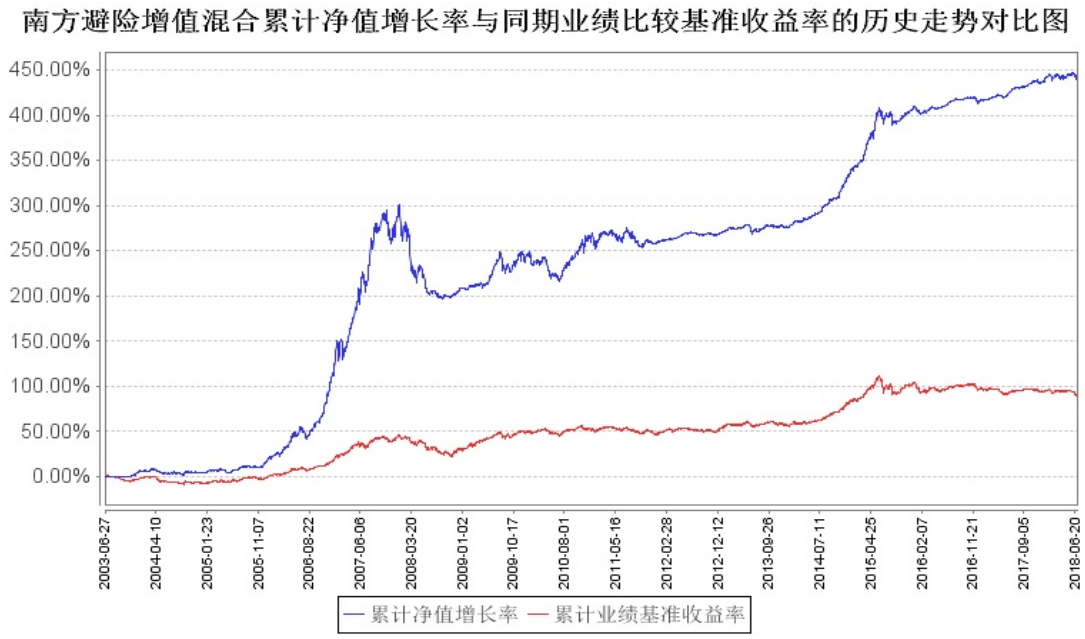
3.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-0.60%	0.18%	-1.55%	0.28%	0.95%	-0.10%
过去三个月	0.03%	0.16%	-1.76%	0.24%	1.79%	-0.08%
过去六个月	0.67%	0.17%	-1.61%	0.24%	2.28%	-0.07%
过去一年	2.46%	0.13%	-1.82%	0.19%	4.28%	-0.06%
过去三年	8.48%	0.15%	-5.57%	0.33%	14.05%	-0.18%
自基金合同生效起至今	442.15%	0.54%	91.05%	0.36%	351.10%	0.18%

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



§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		
孙鲁闽	本基金基金经理	2010 年 12 月 14 日	-	15	南开大学理学和经济学双学士、澳大利亚新南威尔士大学商学硕士，具有基金从业资格。曾任职于厦门国际银行福州分行，2003 年 4 月加入南方基金，历任行业研究员、南方高增和南方隆元的基金经理助理、专户投资管理部总监助理、权益投资部副总监，现任权益投资部董事总经理；2007 年 12 月至 2010 年 10 月，担任南方基金企业年金和专户的投资经理。2011 年 6 月至 2017 年 7 月，任南方保本基金经理；2015 年 12 月至 2017 年 12 月，任南方瑞利保本基金经理；2015 年 5 月至 2018 年 6 月，任南方丰合保本基金经理；2010 年 12 月至今，任南方避险基金经理；2015 年 4 月至今，任南方利淘基金经理；2015 年 5 月至今，任南方利鑫基金经理；2016 年 1 月至今，任南方益和保本基金经理；2016 年 9 月至今，任南方安泰混合基金经理；2016 年 11 月至今，任南方安裕混合基金经理；2017 年 7 月至今，任南方安睿混合基金经理；2017 年 12 月至今，任南方瑞利混合基金经理；2018 年 1 月至今，任南方融尚再融资基金经理；2018 年 6 月至今，任南方新蓝筹混合、南方改革机遇、南方甑智混合基金经理。

注:1. 对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决

定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规、中国证监会和《南方避险增值基金基金合同》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，并且交易占优比也没有明显异常，未发现不公平对待各组合或组合间相互利益输送的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量均未超过该证券当日成交量的 5%。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2018 年上半年，A 股市场表现较差，沪深 300 跌幅 13%，中证 1000 跌幅 20%。国际环境方面，美国加息周期推进，全球收益率震荡上行；同时中美贸易战问题持续发酵，对整体市场的风险偏好造成压制。国内环境方面，在金融去杠杆的大背景下，市场流动性比较紧张；政府支出下降，社融等前瞻性经济数据偏弱，市场担心投资对经济的驱动弱化；信用违约事件对企业经营、风险偏好等都造成了负面影响。 债券方面，2018 年上半年一年期国债、AAA 利率债收益率分别下降 64bp、67bp。 回顾上半年，本基金股票仓位基本稳定。在风格上本基金的核心股票仓位投向低估值、高分红、具有安全边际的价值股，同时积极寻找具有竞争优势的白马股投资机会。固定收益投资上，本基金以短久期、高流动性、高评级的债券或存单适当加杠杆进行配置来获取稳定的

持有收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2018 年上半年，本基金净值增长率为 0.67%.

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2018 年下半年，我们认为股票市场存在结构性机会。从大类资产配置的角度，中国居民长期低配金融资产、超配房地产，而未来一段时间房地产面临政策压制，未来金融资产的表现值得期待。从多个成熟市场过去的长期回报来看，股票的收益率高于房地产和债券，是长期表现最优秀的资产之一。从估值的角度来看，2018 年以来，上市公司盈利持续增长，而主要股指跌幅较大，当前主要股指的估值状态已经接近历史低位，当前市场的估值吸引力较 2016 年 1 月末的时候更大。随着未来中国资本市场的开放度逐步增加，我们认为 A 股未来估值更加国际化，具备竞争优势的行业龙头将取得估值溢价。 从经济结构的角度来看，随着人均 GDP 提升，投资在经济中的占比逐步下降，消费占比逐步提升，反映到股市上，我们认为未来 A 股的波动率有望下降。我们认为，当前 A 股整体估值较低，波动率下降之后有望走出慢牛行情。 债券方面，我们仍然维持之前的持有到期策略，主要配置高评级信用债。

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，基金收益分配比例按有关规定制定；本基金采用现金分红方式进行收益分配，一般不接受分红再投资方式，但基金管理人可以根据有关规定更改本基金的分红方式；基金投资当期出现净亏损，则不进行收益分配；基金当期收益应先弥补上期亏损后，才可进行当期收

益分配；在符合有关基金分红条件的前提下，本基金收益每年至少分配一次，但若成立不满 3 个月则不进行收益分配，年度分配在基金会计年度结束后的 4 个月内完成；基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；每一基金份额享有同等分配权。　　本报告期内 2018 年 1 月 16 日分配数（每 10 份基金份额派发红利 0.20 元）为以往年度收益分配。

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

2018 年上半年，本基金托管人在对南方避险增值基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

2018 年上半年，南方避险增值基金的管理人——南方基金管理股份有限公司在南方避险增值基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，南方避险增值基金对基金份额持有人进行了 1 次利润分配，分配金额为 38,574,063.47 元。

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避险增值基金 2018 年半年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：南方避险增值基金

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	14,184,525.71	541,056,298.28
结算备付金		8,405,168.25	19,262,183.73
存出保证金		124,510.42	152,281.95
交易性金融资产	6.4.4.2	3,475,372,946.24	6,361,842,700.92
其中：股票投资		645,737,505.64	813,127,096.12
基金投资		-	-
债券投资		2,829,635,440.60	5,548,715,604.80
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	6.4.4.4.1	1,820,000,000.00	326,000,519.00
应收证券清算款		2,655,593.81	3,960,919.42
应收利息	6.4.4.5	65,590,852.21	132,741,989.65
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.4.6	-	-
资产总计		5,386,333,596.64	7,385,016,892.95
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		-	19,000,000.00
应付证券清算款		14,403,773.50	58,052,648.67
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		5,334,280.57	7,448,493.95
应付托管费		889,046.77	1,241,415.65
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.4.7	346,736.70	432,538.38
应交税费		186,061.17	-
应付利息		-	23,912.16

应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.4.8	218,191.88	440,000.00
负债合计		21,378,090.59	86,639,008.81
所有者权益：			
实收基金	6.4.4.9	1,538,384,068.83	2,094,869,154.04
未分配利润	6.4.4.10	3,826,571,437.22	5,203,508,730.10
所有者权益合计		5,364,955,506.05	7,298,377,884.14
负债和所有者权益总计		5,386,333,596.64	7,385,016,892.95

注: 报告截止日 2018 年 6 月 30 日，基金份额净值 3.4874 元，基金份额总额 1,538,384,068.83 份。

6.2 利润表

会计主体：南方避险增值基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日 至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2018 年 1 月 1 日 至 2018 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日 至 2017 年 6 月 30 日
一、收入		98,924,707.03	266,388,285.41
1.利息收入		106,260,246.17	147,843,914.23
其中：存款利息收入	6.4.4.11	1,986,373.70	23,613,092.40
债券利息收入		99,079,756.16	123,499,164.55
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		5,194,116.31	731,657.28
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		17,648,137.80	90,261,461.93
其中：股票投资收益	6.4.4.12	34,178,508.19	69,178,287.45
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.4.13	-26,703,240.45	12,559,626.06
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.1	-	-
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	10,172,870.06	8,523,548.42
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	6.4.4.17	-31,250,687.34	22,345,330.92
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	6,267,010.40	5,937,578.33
减：二、费用		44,605,143.24	69,654,527.13
1．管理人报酬	6.4.7.2.1	33,796,619.31	45,780,477.51
2．托管费	6.4.7.2.2	5,632,769.86	7,630,079.57
3．销售服务费	6.4.7.2.3	-	-

4．交易费用	6.4.4.19	1,167,659.36	1,779,411.71
5．利息支出		3,622,230.86	14,211,888.07
其中：卖出回购金融资产支出		3,622,230.86	14,211,888.07
6．税金及附加		146,066.61	-
7．其他费用	6.4.4.20	239,797.24	252,670.27
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		54,319,563.79	196,733,758.28
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以"-"号填列		54,319,563.79	196,733,758.28

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南方避险增值基金

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）	2,094,869,154.04	5,203,508,730.10	7,298,377,884.14
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	54,319,563.79	54,319,563.79
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）	-556,485,085.21	-1,392,682,793.20	-1,949,167,878.41
其中：1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-556,485,085.21	-1,392,682,793.20	-1,949,167,878.41
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）	-	-38,574,063.47	-38,574,063.47
五、期末所有者权益（基金净值）	1,538,384,068.83	3,826,571,437.22	5,364,955,506.05
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）	2,334,657,664.41	5,477,398,824.01	7,812,056,488.42
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	196,733,758.28	196,733,758.28
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）	-117,449,678.67	-278,388,882.08	-395,838,560.75
其中：1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-117,449,678.67	-278,388,882.08	-395,838,560.75

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）	-	-23,262,081.68	-23,262,081.68
五、期末所有者权益（基金净值）	2,217,207,985.74	5,372,481,618.53	7,589,689,604.27

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 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。

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	14,184,525.71
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	14,184,525.71

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		621,531,323.02	645,737,505.64	24,206,182.62
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	756,221,158.25	739,871,440.60	-16,349,717.65
	银行间市场	2,105,686,119.50	2,089,764,000.00	-15,922,119.50
	合计	2,861,907,277.75	2,829,635,440.60	-32,271,837.15

资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	3,483,438,600.77	3,475,372,946.24	-8,065,654.53

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

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日	
	账面余额	其中；买断式逆回购
交易所市场	1,820,000,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	1,820,000,000.00	-

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	10,741.45
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	3,404.07
应收债券利息	65,151,221.61
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	425,434.68
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	50.40
合计	65,590,852.21

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	345,536.70
银行间市场应付交易费用	1,200.00
合计	346,736.70

6.4.4.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
预提费用	218,191.88
合计	218,191.88

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	2,094,869,154.04	2,094,869,154.04
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-556,485,085.21	-556,485,085.21
- 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	1,538,384,068.83	1,538,384,068.83

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	6,288,236,420.36	-1,084,727,690.26	5,203,508,730.10
本期利润	85,570,251.13	-31,250,687.34	54,319,563.79
本期基金份额交易产生的变动数	-1,664,907,260.86	272,224,467.66	-1,392,682,793.20
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-1,664,907,260.86	272,224,467.66	-1,392,682,793.20
本期已分配利润	-38,574,063.47	-	-38,574,063.47
本期末	4,670,325,347.16	-843,753,909.94	3,826,571,437.22

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	236,219.87

定期存款利息收入	1,646,229.64
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	102,751.67
其他	1,172.52
合计	1,986,373.70

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	424,920,267.41
减：卖出股票成本总额	390,741,759.22
买卖股票差价收入	34,178,508.19

6.4.4.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日 至 2018年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	3,828,154,856.81
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	3,744,686,397.37
减：应收利息总额	110,171,699.89
买卖债券差价收入	-26,703,240.45

6.4.4.13.1 资产支持证券投资收益

注：无。

6.4.4.14 贵金属投资收益

注:无。

6.4.4.15 衍生工具收益

注:无。

6.4.4.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日 至 2018 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	10,172,870.06
基金投资产生的股利收益	-
合计	10,172,870.06

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	-31,250,687.34

股票投资	-92,743,186.61
债券投资	61,492,499.27
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	-31,250,687.34

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	6,095,103.74
补差费归资产	171,906.66
合计	6,267,010.40

6.4.4.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日 至 2018 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	1,164,034.36
银行间市场交易费用	3,625.00
合计	1,167,659.36

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	69,424.36
信息披露费	148,767.52
账户维护费	18,700.00
银行费用	2,905.36
合计	239,797.24

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、注册登记机构、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
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	0.00	0.00	18,085,087.73	1.53

6.4.7.1.2 债券交易

注:无。

6.4.7.1.3 债券回购交易

注:无。

6.4.7.1.4 权证交易

注:无。

6.4.7.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018 年 1 月 1 日 至 2018 年 6 月 30 日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例（%）	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例（%）
-	-	-	-	-
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	16,480.99	1.51	0.00	0.00

注：1. 上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费后的净额列示。 2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

6.4.7.2 关联方报酬

6.4.7.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日 至 2018 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日 至 2017 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	33,796,619.31	45,780,477.51
其中：支付销售机构的客户维护费	2,744,029.76	3,949,142.49

注:支付基金管理人南方基金公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.2%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 1.2% / 当年天数。

6.4.7.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日 至 2018 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日 至 2017 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	5,632,769.86	7,630,079.57

注:支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值 0.2%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 0.2% / 当年天数。

6.4.7.2.3 销售服务费

注:无。

6.4.7.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注:无。

6.4.7.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.7.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注:无。

6.4.7.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注:无。

6.4.7.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2018 年 1 月 1 日 至 2018 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2017年1月1日 至 2017年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	14,184,525.71	236,219.87	4,521,781.68	108,578.72

注:本基金由基金托管人中国工商银行保管的银行存款，按银行约定利率计息。

6.4.7.6 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

6.4.8 利润分配情况

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	本期利润分配合计	备注
1	2018-01-16	2018-01-16	0.2000	38,574,063.47	-	38,574,063.47	-
合计	-	-	0.2000	38,574,063.47	-	38,574,063.47	-

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	证券	成功	可流通日	流通受	认购	期末估	数量	期末	期末估值	备注

代码	名称	认购日		限类型	价格	值单价	（单位：股）	成本总额	总额	
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

注:无

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

注:无.

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

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

本基金是一只保本型证券投资基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资、权证投资及资产支持证券投资等。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，控制本金损失的风险，并在三年避险周期到期时力争基金资产的稳定增值。

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。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管行中国工商银行；定期存款存放在具有基金托管资格的兴业银行股份有限公司，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。

于 2018 年 6 月 30 日，本基金所承担的其他金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额约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。

本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，因此存在相应的利率风险。

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	14,184,525.71	-	-	-	14,184,525.71
结算备付金	8,405,168.25	-	-	-	8,405,168.25
存出保证金	124,510.42	-	-	-	124,510.42
交易性金融资产	1,911,037,747.60	918,597,693.00	-	645,737,505.64	3,475,372,946.24
买入返售金融资产	1,820,000,000.00	-	-	-	1,820,000,000.00
应收利息	-	-	-	65,590,852.21	65,590,852.21
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	2,655,593.81	2,655,593.81
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	3,753,751,951.98	918,597,693.00	-	713,983,951.66	5,386,333,596.64
负债					
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	5,334,280.57	5,334,280.57
应付托管费	-	-	-	889,046.77	889,046.77
应付证券清算款	-	-	-	14,403,773.50	14,403,773.50

卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	346,736.70	346,736.70
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	186,061.17	186,061.17
其他负债	-	-	-	218,191.88	218,191.88
负债总计	-	-	-	21,378,090.59	21,378,090.59
利率敏感度缺口	3,753,751,951.98	918,597,693.00	-	692,605,861.07	5,364,955,506.05
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	541,056,298.28	-	-	-	541,056,298.28
结算备付金	19,262,183.73	-	-	-	19,262,183.73
存出保证金	152,281.95	-	-	-	152,281.95
交易性金融资产	3,262,203,945.60	2,284,872,459.20	1,639,200.00	813,127,096.12	6,361,842,700.92
买入返售金融资产	326,000,519.00	-	-	-	326,000,519.00
应收证券清算款	-	-	-	3,960,919.42	3,960,919.42
应收利息	-	-	-	132,741,989.65	132,741,989.65
资产总计	4,148,675,228.56	2,284,872,459.20	1,639,200.00	949,830,005.19	7,385,016,892.95
负债					
卖出回购金融资产款	19,000,000.00	-	-	-	19,000,000.00
应付证券清算款	-	-	-	58,052,648.67	58,052,648.67
应付管理人报酬	-	-	-	7,448,493.95	7,448,493.95
应付托管费	-	-	-	1,241,415.65	1,241,415.65
应付交易费用	-	-	-	432,538.38	432,538.38
应付利息	-	-	-	23,912.16	23,912.16
其他负债	-	-	-	440,000.00	440,000.00
负债总计	19,000,000.00	-	-	67,639,008.81	86,639,008.81
利率敏感度缺口	4,129,675,228.56	2,284,872,459.20	1,639,200.00	882,190,996.38	7,298,377,884.14

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

6.4.10.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利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 ）
分析	1.市场利率下降 25 个基点	4,649,015.46	14,454,538.44
	2.市场利率上升 25 个基点	-4,648,802.21	-14,357,355.13

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。本基金初期债券投资在资产配置中的比例不低于 75%，此后按照投资组合保险机制对债券和股票的投资比例进行动态调整，投资组合中投资于股票资产的比例上限随着基金前期收益情况和基金净值水平，按照恒定比例投资组合保险机制进行动态调整。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	645,737,505.64	12.04	813,127,096.12	11.14
交易性金融资产－基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产－债券投资	-	-	-	-
交易性金融资产－贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产－权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	645,737,505.64	12.04	813,127,096.12	11.14

6.4.10.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

注:于 2018 年 06 月 30 日，本基金持有的交易性权益类投资公允价值占基金资产净值的比例为 12.04%(2017 年 12 月 31 日：11.14%)，因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响(2017 年 12 月 31 日：同)。

6.4.11 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	645,737,505.64	11.99
	其中：股票	645,737,505.64	11.99
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,829,635,440.60	52.53
	其中：债券	2,829,635,440.60	52.53
	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	1,820,000,000.00	33.79
	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	22,589,693.96	0.42
8	其他各项资产	68,370,956.44	1.27
9	合计	5,386,333,596.64	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	363,920,404.22	6.78
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,336,199.85	0.10
E	建筑业	20,563,078.62	0.38
F	批发和零售业	55,936,354.22	1.04
G	交通运输、仓储和邮政业	38,163,811.10	0.71
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	154,271,831.49	2.88
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	7,464,600.00	0.14
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	81,226.14	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	645,737,505.64	12.04

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投资。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	601166	兴业银行	4,500,835	64,812,024.00	1.21
2	601009	南京银行	6,193,741	47,877,617.93	0.89
3	600519	贵州茅台	55,000	40,230,300.00	0.75
4	000333	美的集团	562,901	29,394,690.22	0.55
5	002511	中顺洁柔	3,106,165	29,260,074.30	0.55
6	000786	北新建材	1,414,336	26,207,646.08	0.49
7	000651	格力电器	508,875	23,993,456.25	0.45
8	600741	华域汽车	895,568	21,242,872.96	0.40
9	000895	双汇发展	784,426	20,716,690.66	0.39
10	600068	葛洲坝	2,852,022	20,563,078.62	0.38
11	600511	国药股份	734,890	19,805,285.50	0.37
12	603328	依顿电子	1,810,300	19,641,755.00	0.37
13	600056	中国医药	1,002,300	18,312,021.00	0.34
14	002304	洋河股份	125,655	16,536,198.00	0.31
15	600176	中国巨石	1,573,328	16,095,145.44	0.30
16	603885	吉祥航空	1,020,100	15,719,741.00	0.29
17	601229	上海银行	948,148	14,942,812.48	0.28
18	601818	光大银行	3,700,000	13,542,000.00	0.25
19	603368	柳州医药	393,624	13,296,618.72	0.25
20	601169	北京银行	2,172,036	13,097,377.08	0.24
21	600066	宇通客车	620,900	11,915,071.00	0.22
22	601966	玲珑轮胎	730,800	11,524,716.00	0.21
23	600690	青岛海尔	576,600	11,105,316.00	0.21
24	002462	嘉事堂	502,500	9,748,500.00	0.18
25	601607	上海医药	380,500	9,093,950.00	0.17
26	600004	白云机场	657,444	8,605,941.96	0.16
27	600887	伊利股份	300,000	8,370,000.00	0.16
28	601137	博威合金	992,300	8,017,784.00	0.15
29	603228	景旺电子	160,335	7,926,962.40	0.15
30	600062	华润双鹤	310,000	7,610,500.00	0.14
31	002027	分众传媒	780,000	7,464,600.00	0.14
32	000568	泸州老窖	106,200	6,463,332.00	0.12
33	002236	大华股份	260,000	5,863,000.00	0.11
34	000089	深圳机场	757,367	5,793,857.55	0.11
35	600674	川投能源	609,300	5,313,096.00	0.10
36	000910	大亚圣象	312,396	5,279,492.40	0.10
37	002117	东港股份	350,300	5,194,949.00	0.10

38	601006	大秦铁路	595,079	4,885,598.59	0.09
39	000915	山大华特	234,820	4,722,230.20	0.09
40	002597	金禾实业	211,600	4,291,248.00	0.08
41	000028	国药一致	80,000	3,992,000.00	0.07
42	600270	外运发展	150,700	3,158,672.00	0.06
43	300628	亿联网络	30,000	1,977,300.00	0.04
44	600114	东睦股份	100,000	977,000.00	0.02
45	002472	双环传动	100,000	857,000.00	0.02
46	300747	锐科激光	1,543	123,995.48	0.00
47	601330	绿色动力	4,971	81,226.14	0.00
48	603650	彤程新材	2,376	50,988.96	0.00
49	603706	东方环宇	1,765	23,103.85	0.00
50	603105	芯能科技	3,410	16,470.30	0.00
51	000999	华润三九	79	2,198.57	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	601229	上海银行	33,289,809.60	0.46
2	601166	兴业银行	33,284,226.88	0.46
3	600056	中国医药	21,646,402.03	0.30
4	601818	光大银行	15,889,280.00	0.22
5	601966	玲珑轮胎	13,217,621.82	0.18
6	002462	嘉事堂	11,747,234.72	0.16
7	600703	三安光电	10,883,356.04	0.15
8	002027	分众传媒	10,388,811.65	0.14
9	601607	上海医药	8,779,650.00	0.12
10	600887	伊利股份	8,501,716.00	0.12
11	600690	青岛海尔	8,202,150.38	0.11
12	601009	南京银行	7,866,059.36	0.11
13	600062	华润双鹤	7,402,195.40	0.10
14	002117	东港股份	7,055,021.88	0.10
15	002236	大华股份	6,329,862.00	0.09
16	600030	中信证券	6,260,866.66	0.09
17	300571	平治信息	6,084,772.22	0.08
18	002247	帝龙文化	5,892,160.00	0.08
19	000910	大亚圣象	5,725,728.92	0.08
20	000089	深圳机场	5,665,334.56	0.08

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	601009	南京银行	19,468,185.20	0.27
2	601229	上海银行	18,676,775.00	0.26
3	002511	中顺洁柔	16,799,826.38	0.23
4	002242	九阳股份	16,566,805.97	0.23
5	000333	美的集团	14,962,789.42	0.21
6	601169	北京银行	14,255,173.40	0.20
7	603368	柳州医药	14,187,896.10	0.19
8	002563	森马服饰	13,779,352.55	0.19
9	002142	宁波银行	12,313,597.48	0.17
10	600741	华域汽车	11,468,302.19	0.16
11	000910	大亚圣象	11,298,921.82	0.15
12	601098	中南传媒	10,864,948.24	0.15
13	002304	洋河股份	10,164,500.00	0.14
14	600703	三安光电	9,345,870.00	0.13
15	002146	荣盛发展	8,975,502.00	0.12
16	601318	中国平安	8,277,234.16	0.11
17	600004	白云机场	8,132,857.75	0.11
18	601788	光大证券	7,076,773.22	0.10
19	600183	生益科技	7,069,195.20	0.10
20	002019	亿帆医药	7,010,146.59	0.10

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	316,095,355.35
卖出股票收入（成交）总额	424,920,267.41

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

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	64,640,318.00	1.20
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,069,854,000.80	19.94

	其中：政策性金融债	1,039,879,000.00	19.38
4	企业债券	743,493,041.60	13.86
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	614,871,000.00	11.46
7	可转债（可交换债）	1,837,080.20	0.03
8	同业存单	334,940,000.00	6.24
9	其他	-	-
10	合计	2,829,635,440.60	52.74

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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	1182348	11 粤交通 MTN1	2,000,000	202,020,000.00	3.77
2	111784403	17 杭州银行 CD186	1,500,000	143,430,000.00	2.67
3	160208	16 国开 08	1,400,000	139,062,000.00	2.59
4	160315	16 进出 15	1,200,000	118,872,000.00	2.22
5	170207	17 国开 07	1,000,000	100,000,000.00	1.86

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	124,510.42
2	应收证券清算款	2,655,593.81
3	应收股利	-
4	应收利息	65,590,852.21
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	68,370,956.44

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数（户）	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例（%）	持有份额	占总份额比例（%）
43,331	35,503.08	216,409,644.82	14.07	1,321,974,424.01	85.93

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	442,072.40	0.0287

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

注:无.

§9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2003 年 6 月 27 日）基金份额总额	5,192,983,082.27
本报告期期初基金份额总额	2,094,869,154.04

本报告期基金总申购份额	-
减：本报告期基金总赎回份额	556,485,085.21
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	1,538,384,068.83

§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，基金管理人没有发生重大人事变动。

本报告期内，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	
广发证券	2	325,920,011.45	44.10%	296,994.86	44.13%	-

大同证券	1	167,833,623.46	22.71%	152,869.35	22.71%	-
国泰君安	1	75,180,091.34	10.17%	68,511.21	10.18%	-
中信建投	2	73,282,456.26	9.92%	66,782.42	9.92%	-
中泰证券	2	66,272,196.82	8.97%	60,393.10	8.97%	-
东北证券	1	30,613,094.12	4.14%	27,897.30	4.15%	-
东吴证券	1	-	-	-	-	-
国都证券	1	-	-	-	-	-
东海证券	1	-	-	-	-	-
国元证券	1	-	-	-	-	-
东莞证券	1	-	-	-	-	-
华融证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	2	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
东方证券	1	-	-	-	-	-
海通证券	1	-	-	-443.24	-0.07%	-

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
大同证券	1,942,878.37	0.43%	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
东海证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
东莞证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	12,865,788.00	2.87%	11,073,500,000.00	57.94%	-	-
国都证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	1,218,000.00	0.27%	8,038,600,000.00	42.06%	-	-
国元证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	432,988,020.00	96.43%	-	-	-	-
华融证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-

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	南方避险增值基金 2018 年 1 月到期份额到期操作的第三次提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018 年 01 月 08 日
3	南方避险增值基金分红公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018 年 01 月 12 日
4	南方避险增值基金 2018 年 1 月到期份额到期操作的第四次提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018 年 01 月 22 日
5	南方避险增值基金招募说明书（更新）（2017 年第 2 号）	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018 年 02 月 02 日
6	南方避险增值基金招募说明书（更新）摘要（2017 年第 2 号）	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018 年 02 月 02 日

7	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
8	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
9	南方避险增值基金 2018 年 6 月到期份额的到期操作公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018 年 05 月 29 日
10	南方避险增值基金 2018 年 6 月到期份额到期操作的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018 年 06 月 12 日
11	南方避险增值基金 2018 年 6 月到期份额到期操作的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018 年 06 月 26 日
12	南方避险增值基金 2018 年 6 月到期份额到期操作的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018 年 06 月 29 日

§11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

注：无。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

注：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避险增值基金的文件。

2、《南方避险增值基金基金合同》

3、《南方避险增值基金托管协议》

4、《南方避险增值基金 2018 年半年度报告》原文

5、基金管理人业务资格批件、营业执照。

6、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