

南方金砖四国指数证券投资基金 2019 年半年度报告 摘要

2019 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

报告送出日期：2019 年 8 月 23 日

§ 1 重要提示

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 2019 年 8 月 21 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 2019 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	南方金砖四国指数(QDII)
基金主代码	160121
交易代码	160121
后端交易代码	160122
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010 年 12 月 9 日
报告期末基金份额总额	74,674,219.85 份
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
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“南方金砖”。

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金采用被动式指数化投资，以实现对标的指数的有效跟踪。
投资策略	本基金为被动式指数基金，采用指数复制法。本基金按照成份股在金砖四国指数中的基准权重构建指数化投资组合，并根据金砖四国指数成份股及其权重的变化进行相应调整，在保持基金资产的流动性前提下，达到有效复制标的指数的目的。本基金力争控制基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度不超过 0.4%，年跟踪误差不超过 5%。
业绩比较基准	人民币计价的金砖四国指数收益率×95%+人民币活期存款收益率×5%（税后）。
风险收益特征	本基金属股票基金，风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数型基金，主要采用综合指数复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	南方基金管理股份有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	常克川
	联系电话	0755-82763888
	电子邮箱	manager@southernfund.com
客户服务电话	400-889-8899	95588
传真	0755-82763889	010-66105798

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

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

§ 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(2019年1月1日 - 2019年6月30日)
本期已实现收益	2,738,929.16
本期利润	9,996,805.66
加权平均基金份额本期利润	0.1266
本期基金份额净值增长率	11.79%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.1106
期末基金资产净值	86,402,489.47
期末基金份额净值	1.157

注：1、基金业绩指标不包括持有人认（申）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；

2、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；

3、对期末可供分配利润，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。

3.2 基金净值表现

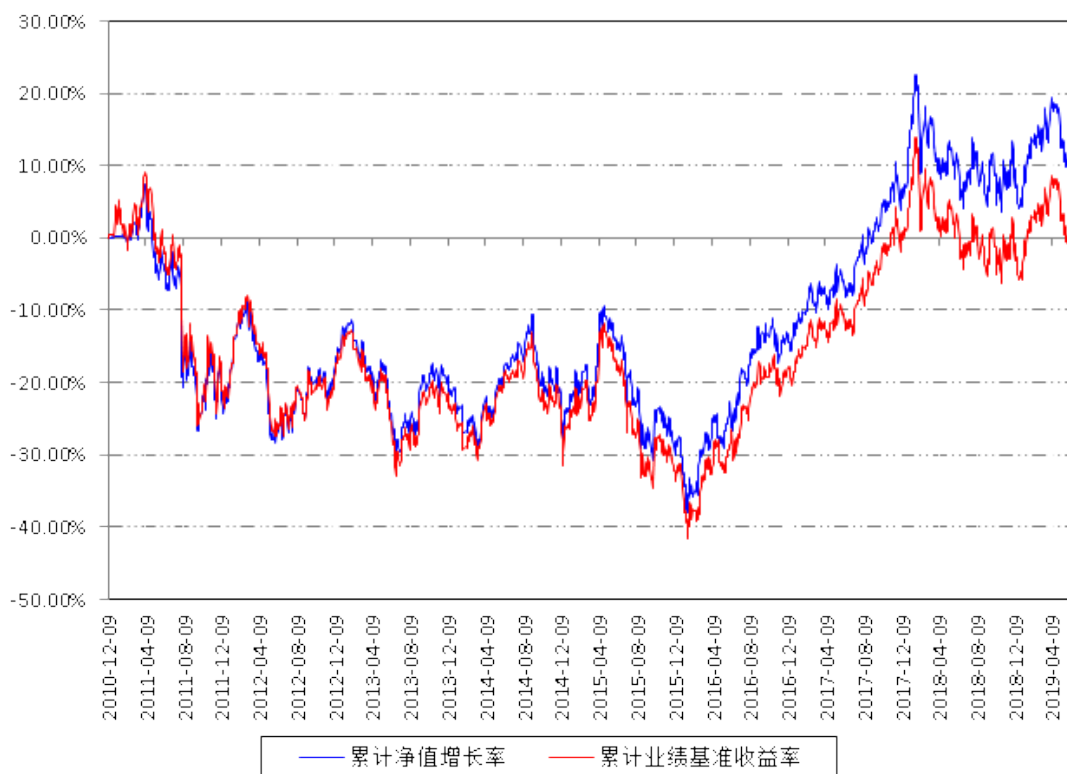
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	6.64%	0.97%	4.69%	0.99%	1.95%	-0.02%
过去三个月	2.57%	0.89%	0.08%	0.90%	2.49%	-0.01%
过去六个月	11.79%	0.92%	9.70%	0.93%	2.09%	-0.01%
过去一年	9.46%	1.03%	5.70%	1.04%	3.76%	-0.01%
过去三年	15.70%	0.94%	43.81%	0.76%	-28.11%	0.18%
自基金合同生效起至今	17.96%	1.09%	4.74%	0.45%	13.22%	0.64%

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

南方金砖四国指数 (QDII) 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。2019年7月,根据南方基金管理股份有限公司股东大会决议,并经中国证监会核准,本公司原股东及新增股东共同认购了本公司新增的注册资本,认购完成后注册资本为36172万元人民币。目前股权结构为:华泰证券股份有限公司41.16%、深圳市投资控股有限公司27.44%、厦门国际信托有限公司13.72%、兴业证券股份有限公司9.15%、厦门合泽吉企业管理合伙企业(有限合伙)2.10%、厦门合泽祥企业管理合伙企业(有限合伙)2.12%、厦门合泽益企业管理合伙企业(有限合伙)2.11%、厦门合泽盈企业管理合伙企业(有限合伙)2.20%。目前,公司在北京、上海、合肥、成都、深圳、南京等地设有分公司,在香港和深圳前海设有子公司

——南方东英资产管理有限公司（香港子公司）和南方资本管理有限公司（深圳子公司）。其中，南方东英是境内基金公司获批成立的第一家境外分支机构。

截至报告期末，南方基金管理股份有限公司（不含子公司）管理资产规模超过 8800 亿元，旗下管理 191 只开放式基金，多个全国社保、基本养老保险、企业年金、职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	2010 年 12 月 9 日	-	18 年	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，现任国际业务部总经理、国际投资决策委员会委员；2007 年 9 月至 2009 年 5 月，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；2017 年 4 月至 2019 年 4 月，任国企精明基金经理；2009 年 6 月至今，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 10 月至今，任美国 REIT 基金经理；2019 年 4 月至今，任南方香港成长基金经理。

注：1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告（生效）日期；

2、证券从业年限计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中关于证券从业人员范围的相关规定。

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

本基金无境外投资顾问。

4.3 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、中国证监会和本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。

4.4 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。

4.4.2 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超过该证券当日成交量的5%的交易次数为5次，是由于投资组合接受投资者申赎后被动增减仓位以及指数成分股调整所致。

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

2019年上半年全球宏观经济继续维持冷热不均的发展格局，欧美央行货币政策转向、中国经济数据有所起伏、中美贸易战反复引发全球股市震荡。发达经济体中美国经济虽然持续增长但增速略有放缓，7月ISM制造业PMI为51.2，仍然稳定在荣枯线上方，失业率在3.6%低位，每小时工资同比上涨3.2%，就业市场持续高度繁荣，经济活动保持强劲态势。与此同时，美联储7月会议如期降息25个基点，只有2个投票委员反对降息。目前期货市场反映出的数据，2019年仍有2次0.25%的降息。美国国债收益率曲线相对上月继续整体下移，仍旧保持了明显的“勺子”形态，长端下行的幅度大于短端，利率曲线倒挂，显示出债券市场对于1年内降息的预期，美联储“保险式”的宽松货币政策有助于支撑美国基本面，预防经济放缓，拉长经济增长周期。欧洲方面，欧元区7月PMI继续下探到46.5，自2月以来持续低于荣枯线。作为欧元区核心的德法表现不一，法国稍好，德国1月制造业PMI就开始低于50，7月下降至43.2的水平，显示出经济活动疲软。欧央行虽然表态不会快速降息，但是会于9月开始的第三期定向长期再融资操作（TLTRO），需要关注其推出后对于市场的影响，过往两轮的TLTRO对于股票市场的正面影响出现在实施后的3-6个月。

报告期间，MSCI 发达国家指数按美元计价上涨 15.63%，MSCI 新兴市场指数按美元计价上涨 9.22%，黄金价格按美元计价上涨 9.91%，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下跌 68 个基点、下跌 16 个基点和下跌 57 个基点。美元指数小幅下行，由 96.17 下降至 96.13。

港股市场方面，受到中美贸易战反复影响，上半年市场出现先扬后抑、反复震荡的走势。中国经济基本面整体平稳，预期下半年国内会推出更多逆周期的财政政策，进行结构性改革，对冲外部经济环境和贸易摩擦的不确定性。报告期内，恒生指数按港币计价上涨 10.43%，恒生国企指数上涨 7.48%。新兴市场方面，在美联储降息的背景下，美元将保持疲软走势，资金将回流新兴市场，作为目前新兴市场龙头的金砖四国将受到资金的青睐。同时，印度大选后，金砖四国政局整体稳定，这些国家也正在实施积极的财政与货币政策，这将有助于他们抵御欧美经济疲软、全球贸易摩擦加剧的负面影响。报告期间，巴西圣保罗证交所指数按本币计价上涨 14.88%，印度 Nifty 指数按本币计价上涨 8.53%，俄罗斯 IMOEX 指数按本币计价上涨 16.74%。

4.5.2 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 1.157 元，报告期内，份额净值增长率为 11.79%，同期业绩基准增长率为 9.70%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2019 年下半年，我们维持谨慎乐观的判断。虽然中美大国博弈的问题不会根本解决，全球经济中期前景存在较大不确定性，但是欧美货币政策逐渐转向宽松，使得资金开始重新回流新兴市场，同时中国国内经济出现企稳迹象，财政和货币政策转向更为宽松的方向，减税、降费、结构性改革、对外开放等积极的财政政策不断落地，我们认为下半年更多积极的产业政策将会推出，这将有助于支撑中国经济基本面的稳定。因此，我们维持对于新兴市场的谨慎乐观的判断。

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企业会计准则、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，每一基金份额享有同等分配权；基金收益分配后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，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；若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；在符合上述基金分红条件的前提下，基金收益分配每年最多 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%；本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资。投资者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；若投资者不选择，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。

4.9 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金未出现连续二十个交易日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 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金砖四国指数证券投资基金的托管过程中，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

本报告期内，南方金砖四国指数证券投资基金的管理人——南方基金管理股份有限公司在南方金砖四国指数证券投资基金的投资运作、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，南方金砖四国指数证券投资基金未进行利润分配。

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金砖四国指数证券投资基金 2019 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：南方金砖四国指数证券投资基金

报告截止日：2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	本期末 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
资产：		
银行存款	5,638,900.35	6,816,033.42
结算备付金	-	-
存出保证金	47,660.07	-
交易性金融资产	81,312,616.74	81,774,349.53
其中：股票投资	81,312,616.74	81,774,349.53
基金投资	-	-
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	1,305.15	-
应收利息	144.99	173.56
应收股利	614,625.92	162,287.29
应收申购款	92,629.16	149,780.69
递延所得税资产	-	-

其他资产	110,216.46	-
资产总计	87,818,098.84	88,902,624.49
负债和所有者权益	本期末 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
负债：		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	725,368.97
应付赎回款	1,048,445.68	334,040.22
应付管理人报酬	55,305.99	60,147.41
应付托管费	17,283.11	18,796.06
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	76,697.98	73,259.59
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	217,876.61	370,494.80
负债合计	1,415,609.37	1,582,107.05
所有者权益：		
实收基金	74,674,219.85	84,385,731.13
未分配利润	11,728,269.62	2,934,786.31
所有者权益合计	86,402,489.47	87,320,517.44
负债和所有者权益总计	87,818,098.84	88,902,624.49

注：报告截止日 2019 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.157 元，基金份额总额 74,674,219.85 份。

6.2 利润表

会计主体：南方金砖四国指数证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至	上年度可比期间 2018 年
----	--------------------	----------------

	2019 年 6 月 30 日	1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
一、收入	10,684,402.60	-1,856,699.17
1. 利息收入	5,038.41	18,867.76
其中：存款利息收入	5,038.41	18,867.76
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）	3,404,553.10	-446,226.97
其中：股票投资收益	2,263,644.08	-1,644,817.30
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	1,140,909.02	1,198,590.33
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7,257,876.50	-1,565,101.75
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-4,188.64	80,823.96
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	21,123.23	54,937.83
减：二、费用	687,596.94	899,504.66
1. 管理人报酬	349,622.01	424,165.50
2. 托管费	109,256.82	132,551.76
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	43,307.43	77,778.05
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	185,410.68	265,009.35
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	9,996,805.66	-2,756,203.83
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	9,996,805.66	-2,756,203.83

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南方金砖四国指数证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 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）	84,385,731.13	2,934,786.31	87,320,517.44
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	9,996,805.66	9,996,805.66
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）	-9,711,511.28	-1,203,322.35	-10,914,833.63
其中：1. 基金申购款	10,846,875.49	1,263,847.84	12,110,723.33
2. 基金赎回款	-20,558,386.77	-2,467,170.19	-23,025,556.96
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)	74,674,219.85	11,728,269.62	86,402,489.47
项目	上年度可比期间 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)	95,899,300.16	7,429,925.14	103,329,225.30
二、本期经营活动产生 的基金净值变动数 (本期利润)	-	-2,756,203.83	-2,756,203.83
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)	-7,219,644.48	397,937.39	-6,821,707.09
其中：1. 基金申购款	39,602,587.03	5,160,107.67	44,762,694.70
2. 基金赎回款	-46,822,231.51	-4,762,170.28	-51,584,401.79
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)	88,679,655.68	5,071,658.70	93,751,314.38

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相一致。

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[2014]81号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]127号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]140号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关境内外财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 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。

(2) 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。

(3) 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。

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

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

(5) 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 关联方关系

6.4.4.1 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。

6.4.4.2 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
布朗兄弟哈里曼银行 (“Brown Brothers Harriman&Co.”)	境外资产托管人
华泰证券股份有限公司(“华泰证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构
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

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.5 本报告期及上年度可比期间的关联方交易**6.4.5.1 通过关联方交易单元进行的交易****6.4.5.1.1 股票交易**

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日		上年度可比期间 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	成交金额	占当期股票成交总额的比例
华泰证券	3,698,153.79	13.35%	-	-
华泰香港	3,091,308.71	11.16%	-	-

6.4.5.1.2 基金交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的基金交易。

6.4.5.1.3 权证交易

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.5.1.4 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 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	3,438.39	12.12%	5,158.74	6.73%
华泰香港	3,709.58	13.07%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日			
	当期佣金	占当期佣金总量	期末应付佣金余	占期末应付佣金

		的比例	额	总额的比例
华泰证券	-	-	-	-

注：1. 上述佣金按市场佣金率计算。

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。

6.4.5.2 关联方报酬

6.4.5.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	上年度可比期间 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	349,622.01	424,165.50
其中：支付销售机构的客户 维护费	38,479.52	99,540.33

注：支付基金管理人南方基金管理股份有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值×0.8%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日基金管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.8\% \div \text{当年天数}$$

6.4.5.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	上年度可比期间 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	109,256.82	132,551.76

支付基金托管人中国工商银行的基金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：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

6.4.5.2.3 销售服务费

无。

6.4.5.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

本基金本报告期内无与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

6.4.5.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.5.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
基金合同生效日（2010 年 12 月 09 日）持有的基金份额	20,000,400.00	20,000,400.00
报告期初持有的基金份额	-	-
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份 额	-	-
报告期末持有的基金份额	20,000,400.00	20,000,400.00
报告期末持有的基金份额占 基金总份额比例	26.78%	22.55%

6.4.5.4 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。

6.4.5.5 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 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日 至 2018 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
布朗兄弟哈里曼 银行	4,877,921.91	-	3,438,493.21	-
中国工商银行	760,978.44	4,932.31	3,279,093.71	17,939.56

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行股份有限公司保管，按银行约定利率计息。

6.4.5.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.5.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.6 期末（2019 年 06 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.6.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.6.2 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。

6.4.6.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**6.4.6.3.1 银行间市场债券正回购**

本基金本报告期末无因银行间市场债券正回购交易而抵押的债券。

6.4.6.3.2 交易所市场债券正回购

无。

§ 7 投资组合报告**7.1 期末基金资产组合情况**

序号	项目	金额（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	81,312,616.74	92.59
	其中：普通股	44,684,023.26	50.88
	存托凭证	36,628,593.48	41.71
2	基金投资	-	-
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	5,638,900.35	6.42
8	其他资产	866,581.75	0.99
9	合计	87,818,098.84	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股市值为人民币 5,215,812.02 元，占基金资产净值比例 6.04%。

7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布

国家（地区）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
美国	25,497,848.38	29.51
中国香港	44,684,023.26	51.72
英国	11,130,745.10	12.88
合计	81,312,616.74	94.11

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

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
能源	12,797,524.16	14.81
材料	3,544,093.81	4.10
工业	649,189.08	0.75
非必需消费品	10,690,798.92	12.37
必需消费品	1,241,462.41	1.44
医疗保健	-	-
金融	32,368,268.86	37.46
科技	13,282,643.85	15.37
通讯	6,304,215.56	7.30
公用事业	434,420.09	0.50
合计	81,312,616.74	94.11

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

注：基金本报告期末未持有积极投资。

7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名权益投资明细

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前十名权益投资明细

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（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	Tencent Holding s Ltd	腾讯控股有限公司	0700 HK	香港联合交易所	香港	37,800	11,724,354.78	13.57
2	Alibaba Group Holding Ltd	阿里巴巴集团控股有限公司	BABA US	美国证券交易所	美国	7,200	8,387,408.99	9.71
3	China	中国建	0939	香港联	香港	833,000	4,931,4	5.71

	Construction Bank Corporation	建设银行股份有限公司	HK	合交易所			53.13	
4	Itau Unibanco Holding SA	Banco Itau Holding Financeir	ITUB UN	美国证券交易所	美国	60,635	3,926,702.83	4.54
5	Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd.	中国平安保险(集团)股份有限公司	2318 HK	香港联合交易所	香港	47,500	3,919,325.13	4.54
6	Industrial and Commercial Bank of China Limited	中国工商银行股份有限公司	1398 HK	香港联合交易所	香港	700,000	3,509,843.40	4.06
7	China Mobile Limited	中国移动有限公司	0941 HK	香港联合交易所	香港	47,000	2,941,627.02	3.40
8	Banco Bradesco SA	巴西布拉德斯科银行股份公司	BBD UN	美国证券交易所	美国	42,833	2,891,636.73	3.35
9	Vale SA	淡水河谷公司	VALE UN	美国证券交易所	美国	30,519	2,819,832.55	3.26
10	LUKOIL PJSC	卢克石油公司	LKOD LI	伦敦证券交易所(国际)	英国	4,222	2,450,289.10	2.84

注：1、本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

2、投资者欲了解本报告期末基金投资的所有权益明细，应阅读登载于

<http://www.nffund.com>的半年度报告正文。

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前十名权益投资明细

注：基金本报告期末未持有积极投资。

7.5 报告期内股票投资组合的重大变动

7.5.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

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	Alibaba Group Holding Ltd	BABA US	4,765,372.56	5.46
2	Baidu Inc	BIDU US	1,373,076.41	1.57
3	Xiaomi Corporation	1810 HK	714,333.19	0.82
4	JD.com Inc	JD UQ	575,096.42	0.66
5	NetEase Inc	NTES US	448,137.76	0.51
6	Ctrip.com International Ltd	CTRP UQ	380,757.26	0.44
7	Banco Bradesco SA	BBD UN	318,258.97	0.36
8	POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO.,LTD.	1658 HK	97,842.62	0.11
9	Pinduoduo Inc	PDD US	95,308.57	0.11
10	Agricultural Bank of China Limited	1288 HK	57,228.70	0.07
11	MMC Norilsk Nickel PJSC	MNOD LI	33,116.61	0.04

1、本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

2、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。

7.5.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

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	Tencent Holdings Ltd	700 HK	2,213,637.93	2.54
2	China	939 HK	1,229,718.08	1.41

	Construction Bank Corporation			
3	Industrial and Commercial Bank of China Limited	1398 HK	1,064,548.23	1.22
4	Bank of China Limited	3988 HK	937,123.03	1.07
5	Vale SA	VALE UN	859,392.45	0.98
6	Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd.	2318 HK	848,106.52	0.97
7	Sberbank of Russia PJSC	SBER LI	838,722.05	0.96
8	LUKOIL PJSC	LKOD LI	769,789.24	0.88
9	Itau Unibanco Holding SA	ITUB UN	768,568.94	0.88
10	China Mobile Limited	941 HK	611,122.54	0.70
11	Gazprom PJSC	OGZD LI	544,936.09	0.62
12	Banco Bradesco SA	BBD UN	531,015.11	0.61
13	CNOOC Limited	883 HK	527,788.27	0.60
14	Petroleo Brasileiro SA	PBR UN	485,758.07	0.56
15	Sino Biopharmaceutical Limited	1177 HK	443,771.12	0.51
16	China Petroleum & Chemical Corporation	386 HK	416,301.93	0.48
17	Ambev SA	ABEV UN	411,454.50	0.47
18	Novatek PJSC	NVTK LI	388,146.23	0.44
19	China Life Insurance Company Limited	2628 HK	378,210.68	0.43
20	China Merchants Bank Co., Ltd.	3968 HK	359,303.75	0.41

1、本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

2、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。

7.5.3 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	8,858,529.07
卖出收入（成交）总额	18,841,782.44

注：买入成本和卖出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

本基金本报告期末未持有债券。

7.8 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

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

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

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

7.11 投资组合报告附注

7.11.1 声明本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内受到公开谴责、处罚的情形。如是，还应对相关证券的投资决策程序做出说明

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 声明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。如是，还应对相关股票的投资决策程序做出说明

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，本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

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（元）
1	存出保证金	47,660.07
2	应收证券清算款	1,305.15
3	应收股利	614,625.92
4	应收利息	144.99
5	应收申购款	92,629.16
6	其他应收款	-
7	待摊费用	110,216.46
8	其他	-
9	合计	866,581.75

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债券。

7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§ 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
9,675	7,718.27	20,000,400.00	26.78%	54,673,819.85	73.22%

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	59,729.93	0.0799%

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

本公司的高级管理人员、基金投资和研究部门负责人和本基金基金经理均未持有本基金份额。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2010年12月09日)基金份额总额	636,543,203.98
本报告期期初基金份额总额	84,385,731.13
本报告期基金总申购份额	10,846,875.49
减：报告期基金总赎回份额	20,558,386.77
本报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	74,674,219.85

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期未召开基金份额持有人大会。

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，本基金的基金管理人未发生重大人事变动。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

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，无涉及基金管理人主营业务的诉讼。

本报告期内，无涉及基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略无改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金聘请的会计师事务所未发生变更。

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，基金管理人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

本报告期内，基金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	
Goldman Sachs (Asia)L.L.C	-	16,341,020.43	58.99%	16,487.34	58.11%	-
华泰证券	2	3,698,153.79	13.35%	3,438.39	12.12%	-
BOCI Securities Limited	-	3,222,471.90	11.63%	3,222.49	11.36%	-
Huatai Financial Holdings (Hong Kong) Limited	-	3,091,308.71	11.16%	3,709.58	13.07%	-
Haitong International Securities Co.,Ltd	-	1,347,356.68	4.86%	1,514.42	5.34%	-
海通证券	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。