

# 南方金融主题灵活配置混合型证券投资基金 2018 年半年度报告

2018 年 06 月 30 日

基金管理人：南方基金管理股份有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

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。

基金托管人兴业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

<b>§ 1 重要提示及目录</b>	<b>2</b>
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
<b>§ 2 基金简介</b>	<b>5</b>
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
<b>§ 3 主要财务指标和基金净值表现</b>	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
<b>§ 4 管理人报告</b>	<b>8</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	9
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	9
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	10
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	10
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	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
<b>§ 5 托管人报告</b>	<b>11</b>
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	11
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	11
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	11
<b>§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）</b>	<b>12</b>
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	14
<b>§ 7 投资组合报告</b>	<b>28</b>
7.1 期末基金资产组合情况	28
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	28
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	29
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	29
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	31
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	31
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	31

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.....	31
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.....	31
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	31
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	31
7.12 投资组合报告附注.....	32
<b>§8 基金份额持有人信息.....</b>	<b>33</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	33
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	33
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.....	33
<b>§9 开放式基金份额变动.....</b>	<b>33</b>
<b>§10 重大事件揭示.....</b>	<b>33</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	33
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.....	33
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	33
10.4 基金投资策略的改变.....	34
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	34
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.....	34
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	34
10.8 其他重大事件.....	35
<b>§11 影响投资者决策的其他重要信息.....</b>	<b>36</b>
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.....	36
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	36
<b>§12 备查文件目录.....</b>	<b>36</b>
12.1 备查文件目录.....	36
12.2 存放地点.....	36
12.3 查阅方式.....	36

## 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	南方金融主题灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	南方金融混合
基金主代码	004702
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 8 月 3 日
基金管理人	南方基金管理股份有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	38,718,344.17 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“南方金融”。

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在有效控制组合风险并保持良好流动性的前提下,通过专业化研究分析及投资,力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金通过定性与定量相结合的方法分析宏观经济和证券市场发展趋势,评估市场的系统性风险和各类资产的预期收益与风险,据此合理制定和调整股票、债券等各类资产的比例,在保持总体风险水平相对稳定的基础上,力争投资组合的稳定增值。此外,本基金将持续地进行定期与不定期的资产配置风险监控,适时地做出相应的调整。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。
风险收益特征	本基金为混合型基金,其长期平均风险和预期收益水平低于股票型基金,高于债券型基金、货币市场基金。

### 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	兴业银行股份有限公司
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	95561
传真	0755-82763889	021-62535823
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	福州市湖东路 154 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	上海江宁路 168 号兴业大厦 20 楼
邮政编码	518048	200041
法定代表人	张海波	高建平

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.nffund.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公地址

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	南方基金管理股份有限公司	深圳市福田区福田街道福华一路六号免税商务大厦 31-33 层

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2018年01月01日-2018年06月30日)
本期已实现收益	-2,904,138.41
本期利润	-5,579,270.75
加权平均基金份额本期利润	-0.1447
本期加权平均净值利润率	-16.04%
本期基金份额净值增长率	-16.44%
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	-8,025,469.16
期末可供分配基金份额利润	-0.2073
期末基金资产净值	30,692,875.01
期末基金份额净值	0.793
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	-20.70%

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	-5.82%	1.09%	-4.46%	0.77%	-1.36%	0.32%
过去三个月	-10.50%	1.04%	-5.43%	0.68%	-5.07%	0.36%
过去六个月	-16.44%	1.12%	-6.72%	0.69%	-9.72%	0.43%
自基金合同生效起至今	-20.70%	0.88%	-2.61%	0.59%	-18.09%	0.29%

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

南方金融混合累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：基金合同生效日至本报告期末不满一年。本基金的建仓期为六个月，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		
吴剑毅	本 基 金 基 金 经 理	2017 年 8 月 3 日		9	清华大学金融学硕士，具有基金从业资格。2009 年 7 月加入南方基金，任南方基金研究部金融行业研究员；2012 年 3 月至 2014 年 7 月，担任南方避险、南方保本基金经理助理；2015 年 11 月至 2017 年 12 月，任南方顺康保本基金经理；2014 年 7 月至 2018 年 1 月，任南方恒元基金经理；2015 年 5 月至今，任南方利众基金经理；2015 年 7 月至今，任南方利达基金经理；2015 年 9 月至今，任南方消费活力基金经理；2015 年 10 月至今，任南方顺达基金经理；2015 年 11 月至今，任南方利安基金经理；2016 年 12 月至今，任南方安颐混合基金经理；2017 年 8 月至今，任南方金融混合基金经理；2017 年 11 月至今，任南方安福混合基金经理；2017 年 12 月至今，任南方顺康混合基金经理；2018 年 2 月至今，任南方安养混合基金经理。
黄春逢	本 基 金 基 金 经 理	2017 年 8 月 18 日		6	上海交通大学金融学硕士，具有基金从业资格。2011 年 7 月至 2014 年 12 月，任职于国泰君安研究所，担任银行业分析师；2015 年 1 月加入南方基金研究部，任金融行业高级研究员；2015 年 4 月至 2015 年 12 月，任南方避险、南方保本、南方利淘的基金经理助理；2015 年 5 月至 2015 年 12 月，任南方利鑫的基金经理助理；2015 年 6 月至 2015 年 12 月，任南方丰合的基金经



	理				理助理；2015 年 12 月至今，任南方成份基金经理；2017 年 7 月至今，任南方平衡配置基金经理；2017 年 8 月至今，任南方金融混合基金经理。
--	---	--	--	--	--

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《南方金融主题灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例符合有关法律法规及基金合同的规定。

## 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。公司每季度对旗下组合进行股票和债券的同向交易价差专项分析。本报告期内，两两组合间单日、3日、5日时间窗口内同向交易买入溢价率均值或卖出溢价率均值显著不为0的情况不存在，并且交易占比也没有明显异常，未发现不公平对待各组合或组合间相互利益输送的情况。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

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

## 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2018 年二季度，中国宏观经济依然展现出了较好的韧性，但也出现了一些边际变化。从经济运行来看，6 月份 PMI 51.5%依然位于荣枯线之上，但新出口订单已下滑至 49.8%的荣枯线以下。从物价来看，猪肉价格仍处于下行通道，6 月 CPI 维持在 1.8%的温和水平。海外市场，美联储在 6 月如期加息，中国央行并未同步上调公开市场操作逆回购利率。同时，央行在二季度进一步实施了降准措施。我们认为货币政策或已发生实质性边际变化。回顾上半年组合的操作，我们

维持了股票仓位的相对稳定。但由于金融板块在上半年出现系统性回调，组合净值依然受到了一定的影响。中美贸易摩擦对市场整体风险偏好形成了一定程度的抑制，而相对偏弱的社融数据则影响了市场对于未来的经济增长预期，去杠杆政策的陆续实施甚至带来市场对金融机构资产质量的担忧。因此，我们将仓位更多的向行业龙头所集中，力争通过龙头公司经营的稳定性超越行业波动周期，跑出更多的阿尔法。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2018 年上半年基金净值增长率为-16.44%，业绩基准为-6.72%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，我们对整个金融板块的看法相比二季度则更加乐观。一方面市场系统性的调整后整个金融板块的估值已落入历史的底部区间，风险收益比正在持续提升；另一方面市场利率中枢相较年初已显著回落，随着中报陆续披露，业绩持续稳健成长的龙头公司将有望迎来估值和业绩的共振。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定和基金合同约定，本基金管理人应严格按照新准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金管理人已制定基金估值和份额净值计价的业务管理制度，明确基金估值的程序和技术；建立了估值委员会，组成人员包括副总经理、督察长、权益研究部总经理、指数投资部总经理、现金投资部总经理、风险管理部总经理及运作保障部总经理等。本基金管理人使用可靠的估值业务系统，估值人员熟悉各类投资品种的估值原则和具体估值程序。估值流程中包含风险监测、控制和报告机制。基金管理人改变估值技术，导致基金资产净值的变化在 0.25%以上的，对所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性咨询会计师事务所的专业意见。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值价格的最终决策。本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金合同约定，在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 12 次，每份基金份额每次基金收益分配比例不得低于基金收益分配基准日每份基金份额可供分配利润的 10%，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资人可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资人不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；基金收益分配后基金份额净值不能低于

面值；即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；每一基金份额享有同等分配权；法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

根据上述分配原则以及基金的实际运作情况，本报告期本基金未有分配事项。

#### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本基金本报告期，2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日，已出现连续 60 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

报告期内，本托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，诚信、尽责地履行了基金托管人义务，不存在损害本基金份额持有人利益的行为。

### 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

报告期内，本托管人根据国家有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对基金管理人在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金收益的计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现其存在任何损害本基金份额持有人利益的行为；基金管理人在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

本托管人认真复核了本半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，认为其真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

## § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：南方金融主题灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2018 年 6 月 30 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.4.1	2,334,895.59	6,333,224.67
结算备付金		33,341.47	1,754,854.41
存出保证金		12,159.60	13,477.00
交易性金融资产	6.4.4.2	28,638,750.00	33,222,564.00
其中：股票投资		26,101,250.00	30,975,939.00
基金投资		-	-
债券投资		2,537,500.00	2,246,625.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.4.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.4.4	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.4.5	72,861.25	53,108.05
应收股利		-	-
应收申购款		39,193.21	4,406.10
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.4.6	-	-
资产总计		31,131,201.12	41,381,634.23
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2018 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2017 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.4.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		210,277.73	408,764.24
应付管理人报酬		40,205.31	55,649.43
应付托管费		6,700.90	9,274.89
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.4.7	5,056.09	31,830.59

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	176,086.08	134,977.09
负债合计		438,326.11	640,496.24
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.4.9	38,718,344.17	42,928,092.05
未分配利润	6.4.4.10	-8,025,469.16	-2,186,954.06
所有者权益合计		30,692,875.01	40,741,137.99
负债和所有者权益总计		31,131,201.12	41,381,634.23

注：报告截止日 2018 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.793 元，基金份额总额 38,718,344.17 份。

## 6.2 利润表

会计主体：南方金融主题灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
一、收入		-5,011,623.23
1. 利息收入		95,148.78
其中：存款利息收入	6.4.4.11	39,077.00
债券利息收入		50,551.30
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		5,520.48
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-2,489,283.96
其中：股票投资收益	6.4.4.12	-2,568,548.23
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.4.13	1,142.20
资产支持证券投资收益	6.4.4.13.1	-
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	78,122.07
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.4.17	-2,675,132.34
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	57,644.29
减：二、费用		567,647.52
1. 管理人报酬	6.4.7.2.1	258,059.04
2. 托管费	6.4.7.2.2	43,009.81
3. 销售服务费	6.4.7.2.3	-
4. 交易费用	6.4.4.19	80,782.08

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	6.4.4.20	185,796.59
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-5,579,270.75
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-5,579,270.75

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南方金融主题灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日 至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日 至 2018 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	42,928,092.05	-2,186,954.06	40,741,137.99
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 （本期利润）	-	-5,579,270.75	-5,579,270.75
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）	-4,209,747.88	-259,244.35	-4,468,992.23
其中：1. 基金申购款	17,174,877.73	-1,511,433.10	15,663,444.63
2. 基金赎回款	-21,384,625.61	1,252,188.75	-20,132,436.86
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）	38,718,344.17	-8,025,469.16	30,692,875.01

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 重要会计政策和会计估计

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[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

- (a) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让2017年12月31日前取得的基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以2017年最后一个交易日的基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。
- (b) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。
- (c) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股

息、红利收入继续暂减按 50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税。

- (d) 基金卖出股票按 0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。
- (e) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

#### 6.4.4 重要财务报表项目的说明

##### 6.4.4.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2018年6月30日
活期存款	2,334,895.59
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	2,334,895.59

##### 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	31,085,357.50	26,101,250.00	-4,984,107.50
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	2,546,725.40	2,537,500.00
	银行间市场	-	-
	合计	2,546,725.40	2,537,500.00
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	33,632,082.90	28,638,750.00	-4,993,332.90

##### 6.4.4.3 衍生金融资产/负债

注：无余额。

##### 6.4.4.4 买入返售金融资产

注：无余额。

##### 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	1,240.75
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	15.00
应收债券利息	71,600.00
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	5.50
合计	72,861.25

#### 6.4.4.6 其他资产

注:无余额。

#### 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	5,056.09
银行间市场应付交易费用	-
合计	5,056.09

#### 6.4.4.8 其他负债

单位:人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	539.61
预提费用	175,546.47
合计	176,086.08

#### 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	42,928,092.05	42,928,092.05
本期申购	17,174,877.73	17,174,877.73
本期赎回(以“-”号填列)	-21,384,625.61	-21,384,625.61
- 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	38,718,344.17	38,718,344.17

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	-408,180.23	-1,778,773.83	-2,186,954.06
本期利润	-2,904,138.41	-2,675,132.34	-5,579,270.75
本期基金份额交易产生的变动数	-70,053.45	-189,190.90	-259,244.35
其中: 基金申购款	-1,015,696.89	-495,736.21	-1,511,433.10
基金赎回款	945,643.44	306,545.31	1,252,188.75
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-3,382,372.09	-4,643,097.07	-8,025,469.16

#### 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	38,142.88
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	801.94
其他	132.18
合计	39,077.00

#### 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	26,934,651.47
减: 卖出股票成本总额	29,503,199.70
买卖股票差价收入	-2,568,548.23

#### 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	2,323,165.42
减: 卖出债券(、债转股及债券到期兑付)成本总额	2,248,232.80
减: 应收利息总额	73,790.42
买卖债券差价收入	1,142.20

##### 6.4.4.13.1 资产支持证券投资收益

注: 无余额。

**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	78,122.07
基金投资产生的股利收益	-
合计	78,122.07

**6.4.4.17 公允价值变动收益**

单位:人民币元

项目名称	本期
	2018年1月1日至2018年6月30日
1. 交易性金融资产	-2,675,132.34
股票投资	-2,667,514.74
债券投资	-7,617.60
资产支持证券投资	-
基金投资	-
贵金属投资	-
其他	-
2. 衍生工具	-
权证投资	-
3. 其他	-
减: 应税金融商品公允价值变动产生的预估增值 税	-
合计	-2,675,132.34

**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	56,009.29
补差费归资产	1,635.00
合计	57,644.29

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

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

**6.4.4.19 交易费用**

单位:人民币元

项目	本期
	2018 年 1 月 1 日 至 2018 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	80,782.08
银行间市场交易费用	-
合计	80,782.08

#### 6.4.4.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2018 年 1 月 1 日 至 2018 年 6 月 30 日
审计费用	26,778.95
信息披露费	148,767.52
账户维护费	9,000.00
银行费用	1,250.12
合计	185,796.59

#### 6.4.5 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.5.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

##### 6.4.5.2 资产负债表日后事项

无。

#### 6.4.6 关联方关系

##### 6.4.6.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

##### 6.4.6.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
南方基金管理股份有限公司（“南方基金”）	基金管理人、登记机构、基金销售机构
兴业银行股份有限公司（“兴业银行”）	基金托管人、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

注：无。

## 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	258,059.04
其中：支付销售机构的客户维护费	61,251.84

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

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 X 1.50% / 当年天数。

### 6.4.7.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
	2018 年 1 月 1 日 至 2018 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	43,009.81

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

日托管费 = 前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

### 6.4.7.2.3 销售服务费

注：无。

### 6.4.7.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：无。

### 6.4.7.4 各关联方投资本基金的情况

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	
	期末余额	当期利息收入
兴业银行	2,334,895.59	38,142.88

注：本基金由基金托管人兴业银行保管的银行存款，按银行约定利率计息。

#### 6.4.7.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注:无。

#### 6.4.7.7 其他关联交易事项的说明

注:无。

#### 6.4.8 利润分配情况

注:无。

#### 6.4.9 期末(2018年06月30日)本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注:无。

##### 6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注:无。

##### 6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

注:无。

#### 6.4.10 金融工具风险及管理

##### 6.4.10.1 风险管理政策和组织架构

本基金为混合型证券投资基金,预期平均风险和预期收益水平低于股票型基金,高于债券型基金及货币市场基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资和债券投资等。本基金在日常投资管理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，将风险控制可在可承受的范围内。

#### 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兴业银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险。信用等级评估以内部信用评级为主，外部信用评级为辅。内部债券信用评级主要考察发行人的经营风险、财务风险和流动性风险，以及信用产品的条款和担保人的情况等。此外，本基金的基金管理人根据信用产品的内部评级，通过单只信用产品投资占基金资产净值的比例及占发行量的比例进行控制，通过分散化投资以分散信用风险。

于 2018 年 6 月 30 日，本基金未持有除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券。

#### 6.4.10.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

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

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

#### 6.4.10.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》（自 2017 年 10 月 1 日起施行）等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

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

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 6.4.9。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

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

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金在本报告期内流动性情况良好。

注：流动性受限资产、7 个工作日可变现资产的计算口径见《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》第四十条。



#### 6.4.10.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 6.4.10.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债券投资等。

##### 6.4.10.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2018年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	2,334,895.59	-	-	-	2,334,895.59
结算备付金	33,341.47	-	-	-	33,341.47
存出保证金	12,159.60	-	-	-	12,159.60
交易性金融资产	2,537,500.00	-	-	-26,101,250.00	28,638,750.00
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	72,861.25	72,861.25
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	10,370.00	-	-	28,823.21	39,193.21
应收证券清算款	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	4,928,266.66	-	-	-26,202,934.46	31,131,201.12
负债					
应付赎回款	-	-	-	210,277.73	210,277.73
应付管理人报酬	-	-	-	40,205.31	40,205.31
应付托管费	-	-	-	6,700.90	6,700.90
应付证券清算款	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	5,056.09	5,056.09
应付利息	-	-	-	-	-

应付利润	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	176,086.08	176,086.08
负债总计	-	-	-	438,326.11	438,326.11
利率敏感度缺口	4,928,266.66	-	-	-25,764,608.35	30,692,875.01
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	6,333,224.67	-	-	-	6,333,224.67
结算备付金	1,754,854.41	-	-	-	1,754,854.41
存出保证金	13,477.00	-	-	-	13,477.00
交易性金融资产	2,246,625.00	-	-	-30,975,939.00	33,222,564.00
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	53,108.05	53,108.05
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	650.00	-	-	3,756.10	4,406.10
应收证券清算款	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	10,348,831.08	-	-	-31,032,803.15	41,381,634.23
负债					
应付赎回款	-	-	-	408,764.24	408,764.24
应付管理人报酬	-	-	-	55,649.43	55,649.43
应付托管费	-	-	-	9,274.89	9,274.89
应付证券清算款	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	31,830.59	31,830.59
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	134,977.09	134,977.09
负债总计	-	-	-	640,496.24	640,496.24
利率敏感度缺口	10,348,831.08	-	-	-30,392,306.91	40,741,137.99

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

#### 6.4.10.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注:于 2018 年 6 月 30 日,本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为 8.27%,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。股票投资占基金资产的比例范围为 0-95%，其中投资于本基金定义的“金融主题”（传统金融行业和与金融改革相关的其他行业）范畴内的证券不低于非现金基金资产的 80%。本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值 5% 的现金或者到期日在一年以内的政府债券。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR (Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

#### 6.4.10.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2018年6月30日		上年度末 2017年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	26,101,250.00	85.04	30,975,939.00	76.03
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	26,101,250.00	85.04	30,975,939.00	76.03

#### 6.4.10.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深 300 指数以外的其他市场变量保持不变	
	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）

		本期末 (2018 年 6 月 30 日)	上年度末 (2017 年 12 月 31 日)
分析	1. 沪深 300 指数上升 5%	1,423,307.69	1,641,395.26
	2. 沪深 300 指数下降 5%	-1,423,307.69	-1,641,395.26

#### 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	26,101,250.00	83.84
	其中：股票	26,101,250.00	83.84
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,537,500.00	8.15
	其中：债券	2,537,500.00	8.15
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	2,368,237.06	7.61
8	其他各项资产	124,214.06	0.40
9	合计	31,131,201.12	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	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-

H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,609,500.00	8.50
J	金融业	23,491,750.00	76.54
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	26,101,250.00	85.04

### 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	601009	南京银行	350,000	2,705,500.00	8.81
2	600030	中信证券	140,000	2,319,800.00	7.56
3	601229	上海银行	120,000	1,891,200.00	6.16
4	300059	东方财富	120,000	1,581,600.00	5.15
5	601998	中信银行	250,000	1,552,500.00	5.06
6	601398	工商银行	280,000	1,489,600.00	4.85
7	601601	中国太保	45,000	1,433,250.00	4.67
8	600036	招商银行	50,000	1,322,000.00	4.31
9	601939	建设银行	200,000	1,310,000.00	4.27
10	600999	招商证券	90,000	1,231,200.00	4.01
11	000001	平安银行	130,000	1,181,700.00	3.85
12	601318	中国平安	20,000	1,171,600.00	3.82
13	601336	新华保险	25,000	1,072,000.00	3.49
14	000776	广发证券	80,000	1,061,600.00	3.46
15	601211	国泰君安	70,000	1,031,800.00	3.36
16	600837	海通证券	100,000	947,000.00	3.09
17	600958	东方证券	100,000	913,000.00	2.97
18	601128	常熟银行	150,000	858,000.00	2.80
19	300348	长亮科技	20,000	555,400.00	1.81
20	000997	新大陆	30,000	472,500.00	1.54

## 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	601939	建设银行	2,468,027.30	6.06
2	601398	工商银行	1,943,900.00	4.77
3	601229	上海银行	1,861,800.70	4.57
4	601336	新华保险	1,822,062.00	4.47
5	300059	东方财富	1,762,733.00	4.33
6	601998	中信银行	1,721,530.94	4.23
7	601288	农业银行	1,564,000.00	3.84
8	600036	招商银行	1,501,440.54	3.69
9	600837	海通证券	1,328,471.00	3.26
10	000776	广发证券	1,316,187.00	3.23
11	600816	安信信托	1,235,976.96	3.03
12	600958	东方证券	1,199,503.00	2.94
13	601128	常熟银行	1,034,748.00	2.54
14	000997	新大陆	969,731.00	2.38
15	000001	平安银行	906,700.00	2.23
16	601601	中国太保	884,624.00	2.17
17	600705	中航资本	801,000.00	1.97
18	600030	中信证券	777,750.00	1.91
19	600999	招商证券	688,000.00	1.69
20	300348	长亮科技	619,476.00	1.52

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	600705	中航资本	2,268,727.00	5.57
2	601128	常熟银行	2,142,415.00	5.26
3	601336	新华保险	2,089,174.00	5.13
4	000001	平安银行	1,896,168.00	4.65
5	000666	经纬纺机	1,831,910.50	4.50
6	600016	民生银行	1,761,251.62	4.32
7	601288	农业银行	1,547,000.00	3.80
8	601318	中国平安	1,363,552.00	3.35
9	600109	国金证券	1,204,516.00	2.96

10	600643	爱建集团	1,194,203.10	2.93
11	600816	安信信托	1,150,963.67	2.83
12	601997	贵阳银行	1,071,344.00	2.63
13	601788	光大证券	1,027,200.00	2.52
14	600030	中信证券	1,001,849.00	2.46
15	600061	国投资本	990,873.00	2.43
16	601601	中国太保	986,012.00	2.42
17	601939	建设银行	937,018.58	2.30
18	600958	东方证券	875,790.00	2.15
19	600999	招商证券	820,639.00	2.01
20	000997	新大陆	374,420.00	0.92

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	27,296,025.44
卖出股票收入(成交)总额	26,934,651.47

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,537,500.00	8.27
	其中:政策性金融债	2,537,500.00	8.27
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,537,500.00	8.27

#### 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	018002	国开1302	25,000	2,537,500.00	8.27

**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 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除招商银行(600036)以外,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。

根据 2018 年 5 月 4 日中国银行保险监督管理委员会执行处罚信息公开表(银监罚决字(2018)1 号),对招商银行股份有限公司(下称招商银行,股票代码:600036)内控管理严重违反审慎经营规则、违规批量转让以个人为借款主体的不良贷款等十四项违规事实执行处罚决定,罚款 6570 万元,没收违法所得 3.024 万元,罚没合计 6573.024 万元。

基金管理人对上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

**7.12.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库**

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

**7.12.3 期末其他各项资产构成**

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	12,159.60
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	72,861.25
5	应收申购款	39,193.21
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	124,214.06



**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 (%)
3,909	9,904.92	4,936,253.94	12.75	33,782,090.23	87.25

**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	552,915.20	1.4280

**8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况**

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

。

**§ 9 开放式基金份额变动**

单位:份

基金合同生效日 (2017 年 8 月 3 日) 基金份额总额	212,062,838.47
本报告期期初基金份额总额	42,928,092.05
本报告期基金总申购份额	17,174,877.73
减:本报告期基金总赎回份额	21,384,625.61
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	38,718,344.17

## § 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	
国联证券	1	44,494,046.41	82.11%	40,199.74	81.99%	
财通证券	1	9,691,320.50	17.89%	8,831.79	18.01%	

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
财通证券	-	-	-	-	-	-
国联证券	3,796,100.40	100.00%	20,000,000.00	100.00%	-	-

### 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	南方基金关于南方金融主题灵活配置混合型证券投资基金增加部分代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018年01月16日
2	南方基金关于南方金融主题灵活配置混合型证券投资基金增加部分代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018年01月20日
3	南方基金关于南方金融主题灵活配置混合型证券投资基金增加部分代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018年01月22日
4	南方基金关于南方金融主题灵活配置混合型证券投资基金增加部分代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018年01月24日
5	南方基金关于南方金融主题灵活配置混合型证券投资基金增加部分代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018年02月02日
6	南方基金关于旗下部分基金增加和耕传承为代销机构及开通相关业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018年02月08日
7	南方金融主题灵活配置混合型证券投资基金招募说明书（更新）摘要（2018年第1号）	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018年03月09日
8	南方金融主题灵活配置混合型证券投资基金招募说明书（更新）（2018年第1号）	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018年03月09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	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018年04月04日

	告		
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 04 月 26 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 04 月 27 日
12	南方基金关于旗下部分基金增加紫金农商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 05 月 08 日
13	南方基金关于旗下部分基金增加华融湘江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 06 月 01 日
14	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 06 月 25 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金融主题灵活配置混合型证券投资基金的文件。
- 2、《南方金融主题灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《南方金融主题灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
- 4、《南方金融主题灵活配置混合型证券投资基金 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>