南方甄智定期开放混合型发起式证券投资基金 2018年半年度报告摘要

基金管理人:南方基金管理股份有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
送出日期:2018年08月27日

§1 重要提示

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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年8月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年1月1日起至2018年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	南方甄智定期开放混合型发起式
基金主代码	002850
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年7月6日
基金管理人	南方基金管理股份有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1,164,605,610.92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"南方甄智"。

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制风险的前提下,力争获得长期稳定的投资收益。
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×20%+中债综合指数收益率×80%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其长期平均风险和预期收益水平低于股票型基金,高于债券型基金、货币市场基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		南方基金管理股份有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	常克川	张燕
	联系电话	0755-82763888	0755-83199084
	电子邮箱	manager@southernfund.com	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		400-889-8899	95555
传真		0755-82763889	0755-83195201

2.4 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(2018年01月01日-2018年06月30日)
本期已实现收益	-4,141,201.08
本期利润	-585,958.76
加权平均基金份额本期利润	-0.0005
本期基金份额净值增长率	-0.11%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018年06月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.0918
期末基金资产净值	1,057,637,002.25
期末基金份额净值	0.908

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;

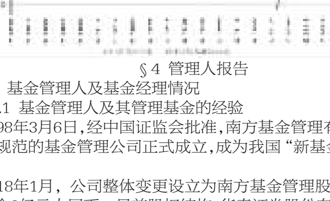
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-0.87%	0.23%	-1.28%	0.25%	0.41%	-0.02%
过去三个月	-0.66%	0.28%	-1.22%	0.23%	0.56%	0.05%
过去六个月	-0.11%	0.34%	-0.90%	0.23%	0.79%	0.11%
过去一年	-4.32%	0.35%	-0.02%	0.19%	-4.30%	0.16%
自基金合同生效起至今	-9.20%	0.32%	-0.20%	0.18%	-9.00%	0.14%

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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
刘文良	本基金基金经理	2016年7月6日	-	5	北京大学金融学专业硕士,具有基金从业资格。2012年7月加入南方基金,历任固定收益部转债研究员、宏观研究员、信用分析师;2015年2月至2015年8月,任南方永利基金经理助理;2015年12月至2017年2月,任南方弘利基金经理;2015年12月至2017年5月,任南方安心基金经理;2016年11月至2018年2月,任南方荣发基金经理;2016年11月至2018年2月,任南方卓元基金经理;2015年8月至今,任南方永利基金经理;2016年6月至今,任南方广利基金经理;2016年7月至今,任南方甄智混合基金经理;2017年5月至今,任南方和利、南方和元、南方纯元基金经理;2017年6月至今,任南方高元基金经理;2017年8月至今,任南方祥元基金经理;2017年9月至今,任南方兴利基金经理;2018年3月至今,任南方希元转债基金经理。
林乐峰	本基金基金经理	2017年12月15日	-	9	北京大学理学硕士,具有基金从业资格。2008年7月加入南方基金研究部,历任研究员、高级研究员,负责钢铁、机械制造、中小市值的行业研究。2015年2月至2016年3月,任南方高增长基金经理助理;2016年3月至今,任南方宝元基金经理;2017年8月至今,任南方安康混合基金经理;2017年12月至今,任南方甄智混合、南方转型混合基金经理。
孙鲁闽	本基金基金经理	2018年6月15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、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、南方甄智混合基金经理。

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《南方甄智定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,完善相应制度及流程,通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行,公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。 公司每季度对旗下组合进行股票和债券的同向交易价差专项分析。本报告期内,两两组合间单日、3日、5日时间窗口内同向交易买入溢价率均值或卖出溢价率均值显著不为0的情况不存在,并且交易占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,中国经济基本面走势延续了平稳的态势。年初各项经济指标保持景气,但在二季度内外部环境出现了一些不确定因素。固定资产投资增速有所回落,其中基建投资增速下滑较快,而制造业投资平稳向好。房地产继续受到政策调控,未来的房地产投资趋势有待观察。消费数据相对来说较为稳定,继续成为经济增长的稳定器。出口当前保持着较好的增速,但面临下半年美国关税提高的冲击。M2继续维持在较低水平,资管新规已经发布,金融体系的去杠杆仍在持续。此外,中美贸易摩擦的加剧、棚改等政策的细微变化都给下半年经济走势的预期产生了不确定因素。受到种种因素影响,A股市场的风险偏好大幅下行,整个市场在上半年先涨后跌, 指数一度逼近近两年低点。上证指数下跌13.90%,沪深300指数下跌12.90%,中小板指下跌14.26%,创业板指下跌8.33%。各行业指数中,仅旅游、医药、食品饮料指数在上半年实现上涨。 权益投资方面,我们认为虽然经济存在不确定性,但出现系统性风险的概率较小,并且上市公司整体业绩仍有不错的增速,绩优的上市公司仍会有好的表现。因此本基金在上半年采用了中性的股票仓位,以稳健增长的消费品为底仓,包括家电、食品饮料等,并自下而上筛选了部分成长股进行配置。临近季末时,对股票仓位进行了一定的降低,为开放期做准备。 安全资产方面,利率债收益率曲线平坦化下行,中低评级信用债信用利差显著扩大,南方甄智继续采取短期债券、同业存单到期滚动投资为主的策略,保持了较高的组合杠杆,保持低久期、高静态,主要获取利息收益,临近季末陆续降低了债券仓位,为7月开放期准备流动性。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金份额净值增长率为-0.11%,同期业绩比较基准增长率为-0.90%。

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年下半年宏观经济,我们认为存在着一定的不确定性,但经济大幅下滑的风险并不大,中国经济的韧性仍在。中美贸易战对出口会有潜在的影响,但目前来看不会扩大为全球性贸易战,并且人民币币值的走势也会消化一部分出口压力。投资端来看,基建投资相对来说压力大一些,但从近期政策细微变化来看,不排除未来财政发力的可能,而且制造业投资滞后于企业盈利恢复,具备持续反弹的动力。在消费端,受益于消费升级的长期趋势,也会继续扮演经济增长稳定器的角色。总体货币政策已经有所放松,政策底已现,但社会融资总量仍然低迷。我们预期下半年的某个月份,会见到社融增速企稳回升,基本面底部确立。 固定收益市场方面,下一个运作周期债券部分将坚持期限匹配、获取票息为主的原则,在严格控制信用风险的前提下,重点关注经过调整之后收益率有吸引力的、剩余期限1年半至2年的信用债品种。权益市场方面,我们认为A股市场经过大幅调整, 目前估值已经处在历史底部附近,具备长期投资机会。虽然短期还有一些负面因素在发酵,但总体来看机会还是大于风险。我们认为需要选择具备长期竞争力的上市公司配置,行业选择方面选择具备长期稳定增长、周期波动较弱的行业。在当前的时点,消费升级相关板块仍然是我们最看好的方向,是我们主要的底仓配置品种,同时我们也会自下而上筛选质地优质的成长股进行配置。

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

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

托管人声明,在本报告期内,基金托管人——招商银行股份有限公司不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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

本报告期内基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本半年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:南方甄智定期开放混合型发起式证券投资基金

报告截止日:2018年6月30日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2018年6月30日	上年度末 2017年12月31日
资 产:			
银行存款		902,527.70	1,973,599.76
结算备付金		10,998,293.11	17,661,543.02
存出保证金		96,480.19	192,822.58
交易性金融资产		658,151,612.38	1,504,387,134.33
其中:股票投资		15,993,145.38	283,076,335.13
基金投资		-	-
债券投资		521,970,467.00	1,221,310,799.20
资产支持证券投资		120,188,000.00	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		367,279,026.41	-
应收证券清算款		-	-
应收利息		22,455,577.96	20,798,954.79
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		1,059,883,517.75	1,545,014,054.48
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		-	-
卖出回购金融资产款		-	483,317,640.02
应付证券清算款		5,325.00	207,910.12
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		1,310,610.63	1,347,501.10
应付托管费		218,435.12	224,583.52
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		383,520.70	808,024.09
应交税费		134,729.61	-
应付利息		-	494,434.62
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		193,894.44	391,000.00
负债合计		2,246,515.50	486,791,093.47
所有者权益:			
实收基金		1,164,605,610.92	1,164,605,610.92
未分配利润		-106,968,608.67	-106,382,649.91
所有者权益合计		1,057,637,002.25	1,058,222,961.01
负债和所有者权益总计		1,059,883,517.75	1,545,014,054.48

注: 报告截止日2018年6月30日,基金份额净值0.908元,基金份额总额1,164,605,610.92份。

6.2 利润表

会计主体:南方甄智定期开放混合型发起式证券投资基金

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	上年度可比期间 2017年1月1日 至 2017年6月30日
一、收入		15,383,554.12	-6,547,139.28
1.利息收入		25,451,065.45	19,407,501.38
其中:存款利息收入		92,603.43	214,138.01
债券利息收入		24,248,699.26	19,070,204.20
资产支持证券利息收入		688,112.69	-
买入返售金融资产收入		421,650.07	123,159.17
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		-13,622,753.65	-20,330,180.89
其中:股票投资收益		-11,744,518.30	-19,354,214.35
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-3,416,238.28	-3,147,390.95
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		1,538,002.93	2,171,424.41
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		3,555,242.32	-5,624,459.77
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)		-	-
减:二、费用		15,969,512.88	16,165,823.09
1. 管理人报酬		7,920,010.23	8,280,063.85
2. 托管费		1,320,001.64	1,380,010.60
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用		1,078,692.52	1,708,416.41
5. 利息支出		5,339,202.37	4,565,193.80
其中:卖出回购金融资产支出		5,339,202.37	4,565,193.80
6. 税金及附加		89,571.60	-
7. 其他费用		222,034.52	232,138.43
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		-585,958.76	-22,712,962.37
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		-585,958.76	-22,712,962.37

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:南方甄智定期开放混合型发起式证券投资基金

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)	1,164,605,610.92	-106,382,649.91	1,058,222,961.01
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-585,958.76	-585,958.76
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)	-	-	-
其中:1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-
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)	1,164,605,610.92	-106,968,608.67	1,057,637,002.25
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)	1,164,605,610.92	-36,507,750.98	1,128,097,859.94
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-22,712,962.37	-22,712,962.37
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)	-	-	-
其中:1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-
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)	1,164,605,610.92	-59,220,713.35	1,105,384,897.57

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

本报告期内所采用的会计政策、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

本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

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 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
南方基金管理有限公司("南方基金")	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
招商银行股份有限公司("招商银行")	基金托管人、基金销售机构
华泰证券股份有限公司("华泰证券")	基金管理人的股东、基金销售机构

注:1.下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

2.根据《南方基金管理有限公司法定名称变更的公告》,公司名称由"南方基金管理有限公司"变更为"南方基金管理股份有限公司",公司股权结构等事项未发生变化,并已于2018年1月4日在深圳市市场监督管理局完成相应变更登记手续。

6.4.5 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 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	34,729,610.30	5.50	604,535,306.61	52.51

6.4.5.1.2 债券交易

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	占当期债券成交总额的比例(%)	成交金额	占当期债券成交总额的比例(%)
华泰证券	232,696,734.25	79.27	170,411,725.43	97.10

6.4.5.1.3 债券回购交易

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	占当期债券回购成交总额的比例(%)	上年度可比期间 2017年1月1日 至 2017年6月30日 成交金额	占当期债券回购成交总额的比例(%)
华泰证券	-	-	20,665,000,000.00	86.77

6.4.5.1.4 权证交易

注:无。

6.4.5.1.5 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(%)
华泰证券	31,106.04	5.42	-511.92	-0.14
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	556,199.35	52.69	245,951.09	49.57

注:1. 上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定,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。

6.4.5.2 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 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	7,920,010.23	8,280,063.85
其中:支付销售机构的客户维护费	3,571,092.71	3,839,099.17

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。

6.4.5.2.2 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	1,320,001.64	1,380,010.60

注: 支付基金托管人招商银行的托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:日托管费=前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

6.4.5.2.3 销售服务费

注: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

注:无。

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 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
期初持有的基金份额	10,007,389.62	10,007,389.62
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减:期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	10,007,389.62	10,007,389.62
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.8600%	0.8600%

6.4.5.4.2 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。

6.4.5.5 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 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
招商银行股份有限公司	902,527.70	10,368.77	2,523,661.51	46,309.05

注:本基金的银行存款由基金托管人招商银行保管,按银行同业利率计息。

6.4.5.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注:无。

6.4.5.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.6 期末(2018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

注:无。

6.4.6.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注:无。

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

注:无。

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

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	15,993,145.38	1.51
	其中:股票	15,993,145.38	1.51
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	642,158,467.00	60.59
	其中:债券	521,970,467.00	49.25
	资产支持证券	120,188,000.00	11.34
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	367,279,026.41	34.65
	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	11,900,820.81	1.12
8	其他各项资产	22,552,058.15	2.13
9	合计	1,059,883,517.75	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	10,394,619.24	0.98
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	5,517,300.00	0.52
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	0.01
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	15,993,145.38	1.51

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前十名股票投资明细

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	000651	格力电器	80,000	3,772,000.00	0.36
2	600519	贵州茅台	5,000	3,657,300.00	0.35
3	601888	中国国旅	50,000	3,220,500.00	0.30
4	600887	伊利股份	100,012	2,790,334.80	0.26
5	002027	分众传媒	240,000	2,296,800.00	0.22
6	300747	锐科激光	1,543	123,995.48	0.01
7	601330	绿色动力	4,971	81,226.14	0.01
8	603650	彤程新材	2,376	50,988.96	0.00

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于http://www.nffund.com的半年度报告正文。

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	600519	贵州茅台	12,981,512.00	1.23
2	000063	中兴通讯	10,035,319.00	0.95
3	600030	中信证券	9,564,257.00	0.90
4	300470	日机密封	8,168,042.44	0.77
5	000651	格力电器	8,118,503.00	0.77
6	601939	建设银行	7,721,403.00	0.73
7	300408	三环集团	7,494,632.90	0.71
8	601318	中国平安	6,985,777.00	0.66
9	601808	中海油服	5,700,037.44	0.54
10	002027	分众传媒	5,113,135.00	0.48
11	600809	山西汾酒	5,064,866.77	0.48
12	601888	中国国旅	5,043,547.15	0.48
13	601818	光大银行	5,027,626.00	0.48
14	300327	中颖电子	5,022,638.85	0.47
15	601966	玲珑轮胎	5,011,187.13	0.47
16	600282	南钢股份	4,462,639.00	0.42
17	600056	中国医药	4,340,649.83	0.41
18	000089	深圳机场	4,329,939.00	0.41
19	002402	和而泰	4,200,250.00	0.40
20	002396	星网锐捷	4,198,309.48	0.40

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	600872	中炬高新	18,822,010.33	1.78
2	600999	招商证券	18,109,833.24	1.71
3	600486	扬农化工	14,559,887.60	1.38
4	000786	北新建材	14,416,919.00	1.36
5	000910	大亚圣象	13,891,086.23	1.31
6	601169	北京银行	13,654,517.82	1.29
7	600887	伊利股份	11,865,184.19	1.12
8	002511	中顺洁柔	11,709,374.93	1.11
9	300271	华宇软件	11,575,595.46	1.09
10	000001	平安银行	11,336,316.17	1.07
11	601166	兴业银行	11,266,996.00	1.06
12	002714	牧原股份	11,055,306.06	1.04
13	300367	东方网力	10,919,240.72	1.03
14	002279	久其软件	10,137,342.82	0.96
15	601009	南京银行	10,132,294.29	0.96
16	603228	景旺电子	10,016,847.18	0.95
17	600519	贵州茅台	9,950,426.62	0.94
18	601601	中国太保	9,422,814.25	0.89
19	300470	日机密封	9,132,328.11	0.86
20	000028	国药一致	8,794,401.91	0.83

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	190,766,823.47
卖出股票收入(成交)总额	441,762,408.02

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	78,532,467.00	7.43
5	企业短期融资券	342,459,000.00	32.38
6	中期票据	100,979,000.00	9.55
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	521,970,467.00	49.35

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	101573009	15马鞍钢铁MTN001	500,000	50,490,000.00	4.77
2	011762079	17洪市政SCP003	500,000	50,360,000.00	4.76
3	011758119	17徐工SCP005	500,000	50,320,000.00	4.76
4	122395	15富力债	500,000	50,000,000.00	4.73
5	011762082	17天士力SCP004	400,000	40,252,000.00	3.81

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

金额单位:人民币元

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	146129	花呗27A1	500,000	49,995,000.00	4.73
2	146156	花呗28A1	500,000	49,995,000.00	4.73
3	116614	万科8A1	200,000	20,198,000.00	1.91

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 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	96,480.19
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	22,455,577.96
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	22,552,058.15

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 持有份额	占总份额比例(%)	个人投资者 持有份额	占总份额比例(%)
7,205	161,638.53	10,007,389.62	0.86	1,154,598,221.30	99.14

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	52,394.80	0.0045

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

项目	持有基金份额总量的数量区间(万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	-
本基金基金经理持有本开放式基金	0~10

8.4 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,007,389.62	0.86	9,900,000.00	0.85	自合同生效之日起不少于3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	117,634.46	0.01	100,000.00	0.01	自合同生效之日起不少于3年
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,125,024.08	0.87	10,000,000.00	0.86	自合同生效之日起不少于3年

§9 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日(2016年7月6日)基金份额总额	1,164,605,610.92
本报告期期初基金份额总额	1,164,605,610.92
本报告期基金总申购份额	-
减:本报告期基金总赎回份额	-
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	1,164,605,610.92

§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 成交金额	占当期股票成交总额的比例	应支付该券商的佣金 佣金	占当期佣金总量的比例	备注
银河证券	1	196,316,565.02	31.11%	178,864.37	31.15%	-
广发证券	1	159,470,042.88	25.27%	145,186.24	25.28%	-
西藏东财	1	157,186,466.35	24.91%	143,240.33	24.94%	-
方正证券	1	83,242,881.73	13.19%	75,859.28	13.21%	-
华泰证券	2	34,729,610.30	5.50%	31,106.04	5.42%	-
万联证券	1	-	-	-	-	-
华创证券	1	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
中投证券	1	-	-	-	-	-

注:交易单元的选择标准和程序 根据中国证监会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》(证监基金字[2007]48号)的有关规定,我公司制定了租用证券公司交易单元的选择标准和程序:

A:选择标准

1、公司经营行为规范,财务状况和经营状况良好;

2、公司具有较强的研究能力,能及时、全面地为基金提供高质量的宏观经济研究、行业研究及市场走向、个股分析报告和专门研究报告;

3、公司内部管理规范,能满足基金操作的保密要求;

4、建立了广泛的信息网络,能及时提供准确的信息资讯服务。

B: 选择流程 公司研究部门定期对券商服务质量从以下几方面进行量化评比,并根据评比的结果选择席位:

1、服务的主动性。主要针对证券公司承接调研课题的态度、协助安排上市公司调研、以及就有关专题提供研究报告和讲座;

2、研究报告的质量。主要是指证券公司所提供研究报告是否详实,投资建议是否准确;

3、资讯提供的及时性及便利性。主要是指证券公司提供资讯的时效性、及时性以及提供资讯的渠道是否便利、提供的资讯是否充足全面。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位:人民币元

券商名称	债券交易 成交金额	占当期债券成交总额的比例	债券回购交易 成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	权证交易 成交金额	占当期权证成交总额的比例
方正证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	6,933,600.00	2.36%	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	232,696,734.25	79.27%	-	-	-	-
万联证券	-	-	-	-	-	-
西藏东财	16,101,720.00	5.49%	4,371,000,000.00	45.98%	-	-
银河证券	37,819,458.60	12.88%	5,136,000,000.00	54.02%	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-