

南方稳健成长证券投资基金

2018年半年度报告摘要

基金管理人:南方基金基金管理有限公司
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

1.1 重要提示

基金管理人、基金托管人及基金销售机构均承诺不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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

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

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

本报告节财务资料未经审计。

本报告期自2018年1月1日起至2018年6月30日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	南方稳健成长混合
基金主代码	202001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2001年08月28日
基金管理人	南方基金基金管理有限公司
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	1,412,221,232.92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“南方稳健”。

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为稳健成长型基金,在控制风险的前提下追求基金资产的长期良好增值,力求为投资者提供长期稳定的资本增值。
投资策略	本基金秉承价值投资和稳健投资的理念,通过深入的研究分析,控制仓位,精选个股,并适当配置债券资产,实现基金资产的长期增值。比例,通过科学的组合投资,降低投资风险,以中长期投资为主,追求基金资产的长期稳定增值。

2.3 基金管理人及基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	南方基金基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
法定代表人	常亚川	刘珺
联系电话	0755-82763888	010-66106788
电子邮箱	manager@nfsfund.com.cn	custody@icc.com.cn
客户服务热线	400-889-9899	95588
传真	0755-82763889	010-66106789

2.4 信息披露方式

信息披露半年度报告正文的置备管理互联网网	http://www.nsfund.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

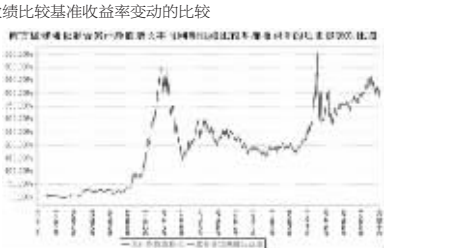
项目	基金管理人	基金托管人
名称	南方基金基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
法定代表人	常亚川	刘珺
联系电话	0755-82763888	010-66106788
电子邮箱	manager@nfsfund.com.cn	custody@icc.com.cn
客户服务热线	400-889-9899	95588
传真	0755-82763889	010-66106789

3.2 基金净值表现

3.2.1 阶段基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的比较

息加上本期公允价值变动收益。 2. 所投资基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用, 计入后实际收益率要低于所列数字。 3. 基金净值表现表					
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	业绩比较基准收益率②	①-②	份额净值增长率③	业绩比较基准收益率④
过去一个月	-3.88%	1.09%	0.00%	-3.88%	1.09%
过去三个月	-3.89%	0.03%	0.00%	-3.89%	0.03%
过去六个月	-6.99%	1.02%	0.00%	-6.99%	1.02%
过去一年	0.15%	0.89%	0.00%	0.15%	0.89%
过去二年	-1.67%	1.47%	0.00%	-1.67%	1.47%
自基金合同生效以来	395.28%	1.29%	0.00%	395.28%	1.29%

3.2.2 自基金合同生效以来基金净值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(香港)有限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准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产品。

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)的任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
应勇	本基金基金经理	2012年11月23日	-	16	北京大学光华管理学院金融学硕士,曾任基金从业人员,曾任南方基金资产管理(香港)有限公司基金经理,2007年11月至2012年11月,任南方基金资产管理(香港)有限公司基金经理,2012年11月至2017年11月,任南方基金资产管理(香港)有限公司基金经理,2017年11月至2018年6月,任南方基金资产管理(香港)有限公司基金经理,2018年6月至今,任南方基金资产管理(香港)有限公司基金经理。

注:1.对基金的前任基金经理,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;对此后的非聘任基金经理,“任职日期”和“离任日期”分别指根据基金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《南方稳健成长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 intra-day 交易价差专项分析。本报告期内,内两组组合单日、3日、5日时间窗内同向交易价差占比均值或值或卖出溢价率均值显著不为零的情况不存在,并且交易占比优势也没有明显异常,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

进入2018年报告期内,市场整体出现了较大变化,一季度市场波动加大,创业板指数出现较大幅度回调,但中小市值个股普遍暴跌,蓝筹股分化加剧。但到了二季度,市场整体出现了较大幅度的调整,尤其是创业板和中小市值个股,蓝筹股则普遍较为稳定。宏观经济方面,国内经济

继续平稳发展,但中美贸易争端给经济复兴蒙上阴影;国内政策方面,在杠杆和房地产调控比较坚决,本基金今年以来仓位持续下行,在新能源、半导体、工业互联网板块方面波段操作,降低了通讯、周期、家电和白酒的配置,增加了医药配置。目前本基金主要的投资方向依然集中在白酒、银行、家电。本基金将继续采取自下而上的选股策略,以价值投资为理念,争取获得较好的绝对收益。

4.4.2 报告期内基金的投资表现

截至报告期末,本基金净值1.3350元,报告期内,份额净值增长率为-6.99%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

上半年国内货币政策比较严厉,而随着宏观经济以及中美贸易争端不确定性的增加,政策方面发生了微调,定向降准以及财政政策加大主动,我们预期宏观经济将平稳运行。上半年市场总体调整,幅度虽然不大,但不少个股却出现了较为明显的暴跌;我们认为市场风险已经大部分释放,随着宏观经济的走稳,市场底部将会出现。行业板块方面,我们正逐渐向消费医疗稳健型行业以及低估值的银行板块。

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规定,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基金份额计价的业务管理制度,明确基金估值的技术;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控、控制和报告机制。基金管理人采用估值技术,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。定价服务机构按照基金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红利发放日的基金份额资产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;基金投资当年亏损,则不进行收益分配;基金当年收益应先弥补上一年度亏损后,才可进行当年收益分配;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,但若成立不满三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

本报告期内,本基金托管人在南方稳健成长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,南方稳健成长证券投资基金的托管人——南方基金管理有限公司在南方稳健成长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,南方稳健成长证券投资基金对基金份额持有人进行了1次利润分配,分配金额为29,064,434.90元。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等相关信息的真实、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稳健成长证券投资基金2018年半年度报告中财务指标、净值表现、利润分配、财务状况、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:南方稳健成长证券投资基金
报告截止日:2018年6月30日

资产	附注	本期末 2018年6月30日	上年度末 2017年12月31日
货币资产	6.4.7.1	219,150,866.37	30,399,668.62
银行存款		2,728,174.91	3,389,539.64
存出保证金		642,514.27	691,217.61
交易性金融资产	6.4.7.2	1,659,114,381.95	2,071,002,438.44
权益类投资		1,242,337,185.36	1,613,096,667.44
基金投资		416,777,176.60	467,306,771.00
资产支持证券投资		-	-
基金投资收益		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收利息	6.4.7.5	35,529,916.69	10,603,563.69
应收股利		-	-
应收申购款		288,208.74	242,904.81
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		1,891,411,411.68	2,151,788,639.40
负债和所有者权益	附注	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	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付短期融资款		-	-
应付利息		1,279,126.65	1,602,772.06
应付管理人报酬		2,381,944.12	2,719,106.26
应付托管费		386,966.66	463,184.38
应付销售服务费		-	-
应付税费	6.4.7.7	1,783,016.68	1,681,903.08
应付股利		974	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	199,393.96	401,049.46
所有者权益		6,090,478.79	14,629,479.88
实收资产		-	-
未分配利润	6.4.7.9	1,412,221,232.92	1,469,739,376.25
未分配利润	6.4.7.10	475,149,739.97	667,306,785.27
所有者权益合计		1,891,411,411.68	2,151,788,639.40
负债和所有者权益总计		1,891,411,411.68	2,151,788,639.40

注:报告截止日2018年6月30日,基金份额净值1.3350元,基金份额总额1,412,221,232.92份。

6.2 利润表

会计主体:南方稳健成长证券投资基金
本报告期:2018年1月1日至2018年6月30日

项目	附注	本期末 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		-117,067,419.38	236,694,023.03
1.利息收入		9,166,227.00	8,905,077.37
其中:存款利息收入	6.4.7.11	528,346.21	584,519.09
债券利息收入		8,446,074.68	7,748,357.17
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		192,898.19	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益		3,702,222.56	90,325,367.58
其中:股票投资收益	6.4.7.12	-5,257,034.62	81,466,186.47
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-234,888.15	14,233.60
资产支持证券投资损益	6.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具投资收益	6.4.7.15	-	-
公允价值变动收益	6.4.7.16	8,694,126.33	9,446,357.52
3.公允价值变动收益/损失	6.4.7.17	-129,615,661.59	136,692,561.98
4.交易费用		-	-
5.其他费用	6.4.7.18	179,762.67	171,026.08
二、费用		23,820,190.27	25,747,850.53
1.管理人报酬	6.4.10.2.1	15,170,327.74	15,290,030.16
2.托管费	6.4.10.2.2	2,528,399.66	2,649,533.62
3.销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4.交易费用	6.4.7.19	5,906,288.01	7,681,237.40
5.利息支出		-	-
6.其他费用		-	-
三、利润总额		215,139.30	217,744.67
四、净利润		-140,887,609.63	209,947,072.50
五、净利润(净亏损)		-140,887,609.63	209,947,072.50

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:南方稳健成长证券投资基金
本报告期:2018年1月1日至2018年6月30日

项目	附注	本期末 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		-117,067,419.38	236,694,023.03
1.利息收入		9,166,227.00	8,905,077.37
其中:存款利息收入	6.4.7.11	528,346.21	584,519.09
债券利息收入		8,446,074.68	7,748,357.17
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		192,898.19	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益		3,702,222.56	90,325,367.58
其中:股票投资收益	6.4.7.12	-5,257,034.62	81,466,186.47
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-234,888.15	14,233.60
资产支持证券投资损益	6.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具投资收益	6.4.7.15	-	-
公允价值变动收益	6.4.7.16	8,694,126.33	9,446,357.52
3.公允价值变动收益/损失	6.4.7.17	-129,615,661.59	136,692,561.98
4.交易费用		-	-
5.其他费用	6.4.7.18	179,762.67	171,026.08
二、费用		23,820,190.27	25,747,850.53
1.管理人报酬	6.4.10.2.1	15,170,327.74	15,290,030.16
2.托管费	6.4.10.2.2	2,528,399.66	2,649,533.62
3.销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4.交易费用	6.4.7.19	5,906,288.01	7,681,237.40
5.利息支出		-	-
6.其他费用		-	-
三、利润总额		215,139.30	217,744.67
四、净利润		-140,887,609.63	209,947,072.50
五、净利润(净亏损)		-140,887,609.63	209,947,072.50

6.4 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:南方稳健成长证券投资基金
本报告期:2018年1月1日至2018年6月30日

1. 交易费用损失(以“-”号填列)		-	-
2. 其他收入损失(以“-”号填列)	6.4.7.18	179,752.67	171,026.08
三、费用		23,820,190.27	25,747,850.53
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	15,170,327.74	1,299,030.30
2. 托管费	6.4.10.2.2	2,628,381.68	2,540,636.21
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.10.3	5,906,280.01	7,681,227.40
5. 利息支出	-	-	-
其中: 卖出回购金融资产支出	-	-	-
6. 税金及附加	-	1.04	-
7. 其他费用	6.4.7.20	215,173.90	217,744.67