南方荣优鑫年享定期开放混合型证券投资基金 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:中国民生银行股份有限公司
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。

基金托管人中国民生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。

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06月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	南方荣优鑫年享定期开放混合型证券投资基金	
基金简称	南方荣优鑫年享定期开放混合	
基金主代码	003807	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017年3月24日	
基金管理人	南方基金管理股份有限公司	
基金托管人	中国民生银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	23,693,163.94份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	南方荣优A	南方荣优C
下属分级基金的交易代码	003807	003808
报告期末下属分级基金的份额总额	23,596,159.14份	97,004.80份

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"南方荣优"。

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	1、资产配置策略 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。 2、股票投资策略 本基金依托于基金管理人的投资研究平台,紧密跟踪中国经济结构转型的改革方向,努力探寻在调结构、促改革中具备长期价值增长潜力的上市公司。股票投资采用定量和定性分析相结合的策略。基于基金组合中单个证券的预期收益及风险特性,对组合进行优化,在合理风险水平下追求基金收益最大化,同时监控组合中证券的估值水平,在市场价格明显高于其内在合理价值时适时卖出证券。 3、债券投资策略 在选择债券品种时,首先根据宏观经济、资金面动向、发行人情况和投资人行为等方面的分析判断未来利率期限结构变化,并充分考虑组合的流动性管理的实际情况,配置债券组合的久期;其次,结合信用分析、流动性分析、税收分析等确定债券组合的类属配置;再次,在上述基础上利用债券定价技术选择个券,选择被价格低估的债券进行投资。 本基金投资于中小企业私募债。由于中小企业私募债券整体流动性相对较差,且整体信用风险相对较高。中小企业私募债券的这两个特点要求在具体的投资过程中,应采取更为谨慎的投资策略。本基金投资该类债券的核心要点是分析和跟踪发债主体的信用基本面,并综合考虑信用基本面、债券收益率和流动性等要素,确定最终的投资决策。 4、权证投资策略 本基金在进行权证投资时, 将通过对权证标的证券基本面的研究,并结合权证定价模型寻求其合理估值水平,并充分考虑权证资产的收益性、流动性、风险性特征,主要考虑运用的策略包括:价值挖掘策略、获利保护策略、杠杆策略、双向权证策略、价差策略、买入保护性的认沽权证策略、卖空保护性的认购权证策略等。 5、资产支持证券投资策略 资产支持证券投资关键在于对基础资产质量及未来现金流的分析,本基金将在国内资产证券化产品具体政策框架下,采用基本面分析和数量化模型相结合,对个券进行风险分析和价值评估后进行投资。本基金将严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散投资,以降低流动性风险。 6、开放期投资策略 本基金以定期开放方式运作,即采取在封闭期内封闭运作、封闭期与封闭期之间定期开放的运作方式。开放期内,基金规模将随着投资人对本基金份额的申购与赎回而不断变化。因此本基金在开放期将保持资产适当的流动性,以应对当时市场条件下的赎回要求,并降低资产的流动性风险,做好流动性管理。 今后,随着证券市场的发展、金融工具的丰富和交易方式的创新等,基金还将积极寻求其他投资机会,如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,本基金将在履行适当程序后,将其纳入投资范围以丰富组合投资策略。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×15%＋中债综合指数收益率×85%
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	中国民生银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	常克川	罗菲菲
	联系电话	0755-82763888	010-58560666
	电子邮箱	manager@southernfund.com	tgbfxjdzx@cmbc.com.cn
客户服务电话		400-889-8899	95568
传真		0755-82763889	010-58560798

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

§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)	
	南方荣优A	南方荣优C
本期已实现收益	17,939,266.20	4,078.35
本期利润	3,953,112.21	781.72
加权平均基金份额本期利润	0.0085	0.0050
本期加权平均净值利润率	0.78%	0.46%
本期基金份额净值增长率	0.59%	0.39%
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	1,889,519.56	7,226.75
期末可供分配基金份额利润	0.0801	0.0745
期末基金资产净值	25,562,226.35	104,548.75
期末基金份额净值	1.0833	1.0778

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

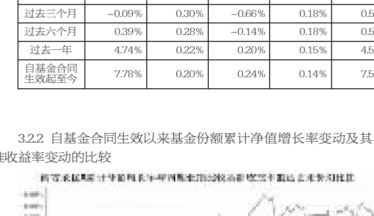
南方荣优A

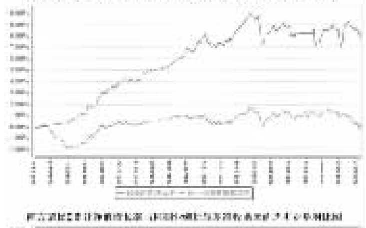
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	0.72%	0.34%	-0.88%	0.19%	1.60%	0.15%
过去三个月	0.00%	0.30%	-0.66%	0.18%	0.66%	0.12%
过去六个月	0.59%	0.28%	-0.14%	0.18%	0.73%	0.10%
过去一年	5.16%	0.22%	0.20%	0.15%	4.96%	0.07%
自基金合同生效起至今	8.33%	0.21%	0.24%	0.14%	8.09%	0.07%

南方荣优C

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	0.69%	0.35%	-0.88%	0.19%	1.57%	0.16%
过去三个月	-0.09%	0.30%	-0.66%	0.18%	0.57%	0.12%
过去六个月	0.39%	0.28%	-0.14%	0.18%	0.53%	0.10%
过去一年	4.74%	0.22%	0.20%	0.15%	4.54%	0.07%
自基金合同生效起至今	7.78%	0.20%	0.24%	0.14%	7.54%	0.06%

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





注: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		
李璇	本基金基金经理	2017年3月24日	-	10	女,清华大学金融学学士、硕士,注册金融分析师(CFA),具有基金从业资格。2007年加入南方基金,担任信用债高级分析师,现任固定收益投资部总经理、固定收益投资决策委员会委员。2010年9月至2012年6月,任南方宝元基金经理;2012年12月至2014年9月,任南方安心基金经理;2015年12月至2017年2月,任南方润元基金经理;2013年7月至2017年9月,任南方稳利基金经理;2016年8月至2017年12月,任南方通利、南方荣冠基金经理;2016年8月至2018年2月,任南方丰元基金经理;2016年11月至2018年2月,任南方荣安基金经理;2010年9月至今,任南方多利基金经理;2012年5月至今,任南方金利基金经理;2016年9月至今,任南方多元基金经理;2016年12月至今,任南方睿见混合基金经理;2017年1月至今,任南方宏元、南方和利基金经理;2017年3月至今,任南方荣优基金经理;2017年5月至今,任南方荣尊基金经理;2017年6月至今,任南方荣知基金经理;2017年7月至今,任南方荣年基金经理;2017年9月至今,任南方兴利基金经理。
李佳亮	本基金基金经理	2017年4月13日	-	5	美国南加州大学金融工程硕士,注册金融分析师(CFA),具有基金从业资格。2012年8月加入南方基金,任数量化投资部研究员;2015年5月至2016年8月,任量化投资经理助理;2016年8月至今,任南方消费基金经理;2016年11月至今,任南方中证500增强基金经理;2016年12月至今,任南方绝对收益基金经理;2017年4月至今,任南方荣优基金经理;2017年11月至今,任大数据100、大数据300、南方量化成长基金经理。

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。

3.因公司工作调整,2018年7月27日,李璇不再担任该基金基金经理。

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《南方荣优鑫年享定期开放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

上半年经济有所回落,1-6月工业增加值累计同比增长6.7%,固定资产投资累计同比增长6.0%,投资数据较去年显著回落,基建投资下滑是主要拖累项,1-6月社会消费品零售总额累计同比增长9.4%,较去年有下台阶的迹象。通胀方面,由于食品价格低迷,CPI在一季度短暂冲高后,6月末同比增速已经回落至1.9%,PPI上半年先下后上,受到油价和基数效应的带动,6月同比增速回升至4.7%。金融数据方面,M2增速依然偏低,信用紧缩环境下信用创造存在较大阻碍,信贷规模较去年同期有一定增长,不过由于非标收缩幅度更大,导致社融整体出现明显下滑。 美联储上半年加息两次,同时上调了今年的经济增速和今明两年的通胀预测,欧央行维持三大利率不变。国内央行在二季度两次降准,且二季度美联储加息后央行并未跟随调整,货币政策转向中性偏松。上半年美元指数上涨2.45%,人民币对美元汇率中间价贬值824个基点。 市场层面,上半年利率债收益率大幅下行,1年国债、1年国开收益率分别下行63BP、100BP,10年国债、10年国开收益率分别下行41BP、57BP,利率曲线陡峭化下移。信用债整体表现弱于同期限国开债,中票表现好于城投,AAA表现好于AA,3年期表现好于5年。上半年权益市场大跌,上证综指下跌13.90%,沪深300、中小板指和创业板指全线下挫,跌幅分别为12.90%、14.26%和8.33%。正股的不佳表现也带动了转债市场的下跌,上半年中证转债指数跌幅2.17%。 投资运作上,债券部分,由于一季度经济数据表现仍然不弱,因此我们认为债券机会不大,采取了中性久期和中性仓位的策略,整体来看,这一策略一季度表现相对较好,为组合获取了较高的绝对收益。后续我们对市场观点中性,认为短期难有趋势性行情,因此信用债仍是赚取票息收益,适当通过利率债做一些波段操作来获取超额收益;二季度,组合以短端信用债配置为主,同时由于我们判断6月底资金面相对紧张,资金利率较高,因此将一部分仓位用于放逆回购,整体来说为组合创造了稳定的收益。 权益部分,我们仓位很低,因此避免了大幅的回撤。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金A级净值增长率为0.59%,本报告期基金C级净值增长率为0.39%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

预计下半年经济将弱于上半年,基本面下行的压力仍未缓解。随着去杠杆带来的基本面风险提升,叠加外部局势的不稳定,货币政策已经出现了转向,但资管新规细则仍未落地,债券市场配置力量依然偏弱,且主要集中在高等级和中短端。利率债方面,短期行情或有反复,中长期看,利率下行的基础依然存在,需要等待短端的进一步下行打开长端下行的空间。信用债方面,融资环境的收紧和资管新规的落地对低等级信用债造成了较大冲击,信用利差走扩的压力较大,下半年需密切关注民企、城投平台等在本轮紧信用环境中受冲击最明显的领域,加强对持仓债券的跟踪和梳理,严防信用风险。权益市场方面,股市和转债估值均处于历史底部区域,自下而上挖掘业绩有支撑、估值更便宜的公司。

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同一类别的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;由于本基金A类基金份额不收取销售服务费,而C类基金份额收取销售服务费,各基金份额类别对应的可供分配利润将有所不同。本基金同一类别的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4月25日至2018年6月30日,已出现连续45个工作日基金资产净值低于五千万人民币的情形。

2018年3月29日至2018年6月30日, 已出现连续60个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形。

本基金已依照相关法律法规及基金合同的要求向中国证监会备案清盘,并着手办理基金份额持有人大会表决等后续事宜。

§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,中国民生银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同、托管协议的有关规定,依法安全保管了基金财产,不存在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,按照相关法律法规和基金合同、托管协议的有关规定,本托管人对本基金的投资运作方面进行了监督,对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,未发现基金管理人有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,本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

本托管人复核审查的本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、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:南方荣优鑫年享定期开放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	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	129,766.51	12,924,542.04
结算备付金	638,231.55	975,557.21
存出保证金	89,085.90	24,544.99
交易性金融资产	15,077,835.40	949,403,678.46
其中:股票投资	2,945,408.40	162,899,208.56
基金投资	-	-
债券投资	12,132,427.00	786,504,469.90
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	9,800,000.00	29,920,284.88
应收证券清算款	1,571.80	-
应收利息	268,726.42	13,492,017.97
应收股利	-	-
应收申购款	-	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	26,005,217.58	1,006,740,625.55
负债和所有者权益	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	-	207,999,488.00
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	12,676.01	405,044.16
应付托管费	3,169.02	101,261.05
应付销售服务费	34.42	80.31
应付交易费用	138,869.87	247,809.44
应交税费	709.40	-
应付利息	-	342,356.64
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	182,983.76	294,000.00
负债合计	338,442.48	209,390,039.60
所有者权益:		
实收基金	23,693,163.94	740,384,606.42
未分配利润	1,973,611.16	56,965,979.53
所有者权益合计	25,666,775.10	797,350,585.95
负债和所有者权益总计	26,005,217.58	1,006,740,625.55

注: 报告截止日2018年6月30日,A级基金份额净值1.0833元,C级基金份额净值1.0778元,基金份额总额23,693,163.94份。

6.2 利润表

会计主体:南方荣优鑫年享定期开放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	上年度可比期间 2017年03月24日(基金合同生效日)至 2017年06月30日
一、收入	9,060,788.06	24,032,862.62
1.利息收入	12,939,168.79	7,482,737.61
其中:存款利息收入	236,931.67	4,227,046.42
债券利息收入	12,136,813.12	2,455,126.03
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	565,424.00	800,565.16
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	10,111,069.89	614,163.84
其中:股票投资收益	8,988,194.03	-191,937.09
基金投资收益	-	-
债券投资收益	1,158,918.25	-
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	-36,042.39	806,100.93
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-13,989,450.62	15,935,960.41
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	-	0.76
减:二、费用	5,106,894.13	1,742,568.76
1. 管理人报酬	1,521,178.75	1,202,166.55
2. 托管费	380,294.65	300,541.65
3. 销售服务费	338.82	238.88
4. 交易费用	907,541.89	132,354.08
5. 利息支出	2,051,331.16	-
其中:卖出回购金融资产支出	2,051,331.16	-
6. 税金及附加	38,447.98	-
7. 其他费用	207,760.88	107,267.60
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	3,953,893.93	22,290,293.86
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	3,953,893.93	22,290,293.86

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:南方荣优鑫年享定期开放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)	740,384,606.42	56,965,979.53	797,350,585.95
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	3,953,893.93	3,953,893.93
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)	-716,691,442.48	-58,946,262.30	-775,637,704.78
其中:1.基金申购款	4,260.09	349.85	4,609.94
2.基金赎回款	-716,695,702.57	-58,946,612.15	-775,642,314.72
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)	23,693,163.94	1,973,611.16	25,666,775.10
项目	上年度可比期间 2017年03月24日(基金合同生效日)至 2017年06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)	740,384,606.42	-	740,384,606.42
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	22,290,293.86	22,290,293.86
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)	740,384,606.42	22,290,293.86	762,674,900.28

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。

(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
中国民生银行股份有限公司	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。

6.4.5 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

注:无。

6.4.5.1.2 债券交易

注:无。

6.4.5.1.3 债券回购交易

注:无。

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

注:无。

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03月24日(基金合同生效日)至 2017年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,521,178.75	1,202,166.55
其中:支付销售机构的客户维护费	-	-

注:支付基金管理人南方基金管理股份有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值0.6%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 0.6% / 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03月24日(基金合同生效日)至 2017年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	380,294.65	300,541.65

注:支付基金托管人中国民生银行股份有限公司的托管费按前一日基金资产净值0.15%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 0.15% /当年天数。

6.4.5.2.3 销售服务费

单位:人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	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销售服务费		
	南方荣优A	南方荣优C	合计
南方基金	-	59.23	59.23
合计	-	59.23	59.23
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2017年03月24日(基金合同生效日)至 2017年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	南方荣优A	南方荣优C	合计
南方基金	-	35.85	35.85
合计	-	35.85	35.85

注: 支付C类基金份额销售机构的销售服务费按前一日C类基金份额的基金资产净值0.4%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付给南方基金,再由南方基金计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为: 日销售服务费＝前一日C类基金份额基金资产净值 X 0.4% / 当年天数。

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

注:无。

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		上年度可比期间	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国民生银行股份有限公司	129,766.51	232,521.76	8,518,419.90	185,614.19

注:本基金的银行活期存款由基金托管人中国民生银行股份有限公司保管,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 利润分配情况

注:无。

6.4.7 期末(2018年06月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.7.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注:无。

6.4.7.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位:人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
000415	渤海金控	2018-01-17	重大资产重组	5.20	2018-07-17	5.26	225,600	1,336,849.90	1,173,120.00	-

6.4.7.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.7.3.1 银行间市场债券正回购

注:无。

6.4.7.3.2 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	2,945,408.40	11.33
	其中:股票	2,945,408.40	11.33
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	12,132,427.00	46.65
	其中:债券	12,132,427.00	46.65
	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	9,800,000.00	37.68
	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	767,998.06	2.95
8	其他各项资产	359,384.12	1.38
9	合计	26,005,217.58	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	1,772,288.40	6.90
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	1,173,120.00	4.57
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	2,945,408.40	11.48

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	600309	万华化学	39,020	1,772,288.40	6.90
2	000415	渤海金控	225,600	1,173,120.00	4.57

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	300136	信维通信	6,274,472.91	0.79
2	600036	招商银行	6,019,942.00	0.75
3	600900	长江电力	5,545,136.00	0.70
4	300122	智飞生物	5,006,483.00	0.63
5	600028	中国石化	4,962,824.00	0.62
6	601997	贵阳银行	4,774,018.86	0.60
7	600048	保利地产	4,744,960.00	0.60
8	600170	上海建工	4,000,590.35	0.50
9	000898	鞍钢股份	3,999,724.00	0.50
10	000425	徐工机械	3,848,410.00	0.48
11	000876	新 希 望	3,809,700.00	0.48
12	002334	英威腾	3,753,388.00	0.47
13	600029	南方航空	3,495,866.00	0.44
14	300349	金卡智能	3,420,978.62	0.43
15	600018	上港集团	3,364,413.47	0.42
16	002310	东方园林	3,321,309.50	0.42
17	000980	众泰汽车	3,250,484.00	0.41
18	600674	川投能源	3,210,503.00	0.40
19	601998	中信银行	3,112,802.84	0.39
20	601012	隆基股份	3,104,454.75	0.39

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	601318	中国平安	15,219,038.20	1.91
2	600519	贵州茅台	9,873,773.72	1.24
3	601398	工商银行	8,126,020.26	1.02
4	000425	徐工机械	7,904,765.00	0.99
5	000333	美的集团	7,070,674.62	0.89
6	600036	招商银行	6,661,393.60	0.84
7	601998	中信银行	6,436,537.00	0.81
8	601997	贵阳银行	6,174,468.12	0.77
9	300136	信维通信	6,017,819.52	0.75
10	300122	智飞生物	5,899,816.54	0.74
11	601328	交通银行	5,872,946.00	0.74
12	000651	格力电器	5,703,203.21	0.72
13	601288	农业银行	5,619,314.00	0.70
14	601601	中国太保	5,556,204.19	0.70
15	600900	长江电力	5,393,300.08	0.68
16	600048	保利地产	5,366,329.95	0.67
17	600028	中国石化	4,982,955.08	0.62
18	601988	中国银行	4,903,192.65	0.61
19	002334	英威腾	4,579,831.34	0.57
20	002310	东方园林	4,492,618.00	0.56

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	196,521,646.39
卖出股票收入(成交)总额	350,390,285.04

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	5,110.00	0.02
2	央行票据	-	-
3	金融债券	5,019,000.00	19.55
	其中:政策性金融债	5,019,000.00	19.55
4	企业债券	7,108,317.00	27.69
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	12,132,427.00	47.27

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	018005	国开1701	50,000	5,019,000.00	19.55
2	122366	14武钢债	24,860	2,484,757.00	9.68
3	112190	11亚迪02	24,000	2,405,760.00	9.37
4	136039	15石化01	20,000	1,991,800.00	7.76
5	136513	16电投03	2,260	226,000.00	0.88

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	89,085.90
2	应收证券清算款	1,571.80
3	应收股利	-
4	应收利息	268,726.42
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	359,384.12

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

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000415	渤海金控	1,173,120.00	4.57	重大资产重组

§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

份额级别	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(%)
南方荣优A	54	436,965.91	23,538,055.55	99.75	58,103.59	0.25
南方荣优C	95	1,021.10	-	-	97,004.80	100.00
合计	149	159,014.52	23,538,055.55	99.35	155,108.39	0.65

注: 分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中, 对下属分级基金,比例的分母采用各自级别的份额,对合计数,比例的分母采用下属分级基金份额的合计数(即期末基金份额总额)。户均持有的基金份额的合计数=期末基金份额总额/期末持有人户数合计。

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	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	南方荣优A	35,152.71	0.1490
	南方荣优C	12,000.60	12.3711
	合计	47,153.31	0.1990

注:分级基金管理人的从业人员持有基金占基金总份额比例的计算中,对下属分级基金,比例的分母采用各自级别的份额,对合计数,比例的分母采用下属分级基金份额的合计数(即期末基金份额总额)。

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

项目	南方荣优A	南方荣优C
基金合同生效日(2017年3月24日)基金份额总额	740,163,795.41	220,811.01
本报告期期初基金份额总额	740,163,795.41	220,811.01
本报告期基金总申购份额	4,260.09	-
减:本报告期基金总赎回份额	716,571,896.36	123,806.21
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	23,596,159.14	97,004.80

§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。
本基金托管人中国民生银行股份有限公司于2018年4月19日公告,根据工作需要,任命张庆先生担任本公司资产托管部总经理,主持资产托管部相关工作。

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	
民生证券	1	284,345,976.48	52.14%	259,127.30	52.13%	-
西藏东财	1	261,054,072.34	47.86%	237,904.97	47.87%	-

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
民生证券	46,490,531.25	51.21%	5,800,000.00	2.46%	-	-
西藏东财	44,290,415.50	48.79%	230,400,000.00	97.54%	-	-

§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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比(%)
机构	1	20180101-20180630	740,038,055.55	-	716,500,000.00	23,538,055.55	99.35
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
本基金存在持有基金份额超过20%的基金份额持有人,在特定赎回比例及市场条件下,若基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产,将会导致流动性风险和基金净值波动风险。							

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。