南方荣毅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。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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年8月24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6月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	南方荣毅定期开放混合
基金主代码	002931
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016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	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	99,314,996.28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"南方荣毅"。

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×10%+中债综合指数收益率×90%
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	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	常克川	王永民
	联系电话	0755–82763888	010–66594896
	电子邮箱	manager@southernfund.com	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		400–889–8899	95566
传真		0755–82763889	010–66594942

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

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街17号

§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	1,499,761.77
本期利润	2,432,828.78
加权平均基金份额本期利润	0.0245
本期基金份额净值增长率	2.50%
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	0.0250
期末基金资产净值	101,793,674.63
期末基金份额净值	1.025

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、本基金合同生效日为2016年8月3日,基金合同生效日至本报告期末,本基金运作时间未满一年。

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	–1.06%	0.17%	–0.47%	0.13%	–0.59%	0.04%
过去三个月	0.00%	0.15%	–0.11%	0.14%	0.11%	0.01%
过去六个月	2.50%	0.12%	0.63%	0.13%	1.87%	–0.01%
过去一年	3.54%	0.12%	0.41%	0.10%	3.13%	0.02%
自基金合同生效起至今	2.50%	0.15%	–1.92%	0.11%	4.42%	0.04%

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
郑迎迎	本基金基金经理	2017年9月7日	–	10	女,中国人民大学金融学硕士,具有基金从业资格。曾先后就职于农银汇理基金、富国基金,历任行业研究员、信用研究员、基金经理;2012年10月至2015年1月,任富国7天理财宝基金经理;2013年1月至2015年4月,任富国强回报基金经理;2014年3月至2016年10月,任富国可转换债券基金经理;2015年4月至2017年3月,任富国新天锋、富国收益增强基金经理;2015年8月至2016年9月,任富国新动力基金经理;2016年1月至2017年3月,任富国稳健增强基金经理。2017年6月加入南方基金;2017年8月至今,任南方高元、南方荣光、南方通利基金经理;2017年9月至今,任南方荣毅基金经理;2017年10月至今,任南方多利基金经理;2017年12月至今,任南方荣冠基金经理;2018年2月至今,任南方卓元基金经理。
王啸	本基金基金经理	2016年12月9日	2018年2月2日	4	香港大学金融学硕士,具有基金从业资格。2013年8月加入南方基金,历任信用分析师、转债研究员、新股研究员。2016年3月至2016年12月,任南方通利、南方丰元、南方双元的基金经理助理。2016年12月至2018年2月,任南方荣光、南方荣毅、南方荣冠基金经理;2016年12月至今,任南方荣欢、南方荣安、南方荣发基金经理。

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《南方荣毅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

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。 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。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。 美联储上半年加息两次,6月议息会议再次加息25BP,同时上调了今年的经济增速和今明两年的通胀预测。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,表明货币政策转向中性偏松。在避险、经济预期悲观和货币政策偏松的三重推动下,国债从3月开始表现强劲。 投资运作上,组合在上半年两次适时加仓了长端利率债,并且对信用债进行了结构调整,降低信用风险的暴露。在股票市场上,1月末及时对权益仓位进行了止盈操作,但是6月贸易战超预期,组合的权益仓位也受到一些损失。在宏观趋势没有扭转之前,组合对权益将较为谨慎。同时我们认为下半年融资环境的收紧和资管新规的落地对低等级信用债都会造成进一步冲击,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。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金基金净值增长率为2.50%,同期业绩比较基准增长率为0.63%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们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,但缺乏反弹的基本面,将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

本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称"本托管人")在南方荣毅定期开放混合型证券投资基金(以下称"本基金")的托管过程中,严格遵守《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有关规定,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,本托管人根据《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,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核,未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告(注:财务会计报告中的"金融工具风险及管理"部分未在托管人复核范围内)、投资组合报告等数据真实、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:南方荣毅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	740,599.41	350,137.67
结算备付金	3,251,372.03	742,532.92
存出保证金	16,888.48	134,523.36
交易性金融资产	130,830,501.61	142,129,811.47
其中:股票投资	2,256,345.60	2,364,097.00
基金投资	–	–
债券投资	120,075,006.01	126,795,414.47
资产支持证券投资	8,499,150.00	12,970,300.00
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	–	7,000,000.00
应收利息	2,790,508.42	3,576,000.81
应收股利	–	–
应收申购款	–	–
递延所得税资产	–	–
其他资产	–	–
资产总计	137,629,869.95	153,933,006.23
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	35,500,000.00	47,000,000.00
应付证券清算款	34,263.03	7,056,799.65
应付赎回款	–	–
应付管理人报酬	67,337.31	67,618.92
应付托管费	16,834.31	16,904.74
应付销售服务费	–	–
应付交易费用	40,727.27	61,167.35
应交税费	12,909.75	–
应付利息	–11,421.01	45,669.72
应付利润	–	–
递延所得税负债	–	–
其他负债	175,544.66	324,000.00
负债合计	35,836,195.32	54,572,160.38
所有者权益:		
实收基金	99,314,996.28	99,314,996.28
未分配利润	2,478,678.35	45,849.57
所有者权益合计	101,793,674.63	99,360,845.85
负债和所有者权益总计	137,629,869.95	153,933,006.23

注: 1.报告截止日2018年6月30日,基金份额净值1.025元,基金份额总额99,314,996.28份。

6.2 利润表

会计主体:南方荣毅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1月1日 至 2017年6月30日
一、收入	3,960,663.69	24,475,487.10
1.利息收入	3,266,179.63	12,095,147.84
其中:存款利息收入	24,508.38	203,689.46
债券利息收入	2,916,879.40	11,885,079.50
资产支持证券利息收入	324,791.85	–
买入返售金融资产收入	–	6,378.88
其他利息收入	–	–
2.投资收益(损失以"–"填列)	–238,582.95	–13,031,205.45
其中:股票投资收益	231,055.36	9,947,591.13
基金投资收益	–	–
债券投资收益	–500,935.55	–24,630,948.42
资产支持证券投资收益	–21,429.86	–
贵金属投资收益	–	–
衍生工具收益	–	–
股利收益	52,727.10	1,652,151.84
3.公允价值变动收益(损失以"–"号填列)	933,067.01	25,411,544.71
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	1,527,834.91	6,867,352.80
1. 管理人报酬	403,055.74	2,292,607.19
2. 托管费	100,763.98	573,151.82
3. 销售服务费	–	–
4. 交易费用	115,849.37	199,282.72
5. 利息支出	698,127.72	3,597,718.92
其中:卖出回购金融资产支出	698,127.72	3,597,718.92
6. 税金及附加	11,164.05	–
7. 其他费用	198,874.05	204,592.15
三、利润总额(亏损总额以"–"号填列)	2,432,828.78	17,608,134.30
减:所得税费用	–	–
四、净利润(净亏损以"–"号填列)	2,432,828.78	17,608,134.30

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:南方荣毅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)	99,314,996.28	45,849.57	99,360,845.85
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	–	2,432,828.78	2,432,828.78
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)	99,314,996.28	2,478,678.35	101,793,674.63
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)	593,991,105.04	–23,254,720.32	570,736,384.72
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	–	17,608,134.30	17,608,134.30
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)	593,991,105.04	–5,646,586.02	588,344,519.02

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 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

本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.3 本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。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、基金销售机构
中国银行股份有限公司("中国银行")	基金托管人、基金销售机构
兴业证券股份有限公司("兴业证券")	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(%)
兴业证券	0.00	0.00	6,836,874.39	4.74

6.4.5.1.2 权证交易

注:无。

6.4.5.1.3 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	–	–	–	–
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(%)
兴业证券	6,230.46	4.72	6,230.46	4.73

注:1.上述佣金按市场佣金率计算,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后的净额列示。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	403,055.74	2,292,607.19
其中:支付销售机构的客户维护费	158,166.64	939,986.30

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0.80%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 0.80% / 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	100,763.98	573,151.82

注: 支付基金托管人中国银行的托管费按前一日基金资产净值0.20%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 0.20% / 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:本报告期内无各关联方投资本基金的情况。

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
中国银行股份有限公司	740,599.41	4,515.66	2,713,543.13	27,785.52

注:本基金由基金托管人中国银行保管的银行存款,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

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

注:无。

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

注:无。

6.4.8 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	2,256,345.60	1.64
	其中:股票	2,256,345.60	1.64
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	128,574,156.01	93.42
	其中:债券	120,075,006.01	87.24
	资产支持证券	8,499,150.00	6.18
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	3,991,971.44	2.90
8	其他各项资产	2,807,396.90	2.04
9	合计	137,629,869.95	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	2,256,345.60	2.22
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	–	–
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	2,256,345.60	2.22

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股票投资明细

7.3.1 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	600887	伊利股份	67,400	1,880,460.00	1.85
2	600085	同仁堂	10,600	373,968.00	0.37
3	600867	通化东宝	80	1,917.60	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	600028	中国石化	4,010,804.00	4.04
2	600887	伊利股份	2,046,799.00	2.06
3	300347	泰格医药	2,036,039.65	2.05
4	600383	金地集团	2,016,567.00	2.03
5	600362	江西铜业	2,008,444.00	2.02
6	601288	农业银行	2,001,490.00	2.01
7	600011	华能国际	1,028,694.00	1.04
8	600027	华电国际	1,027,386.00	1.03
9	300015	爱尔眼科	1,022,834.79	1.03
10	600036	招商银行	1,022,560.00	1.03
11	600867	通化东宝	1,022,406.00	1.03
12	600048	保利地产	1,022,266.00	1.03
13	000002	万科A	1,022,032.00	1.03
14	002044	美年健康	1,021,620.60	1.03
15	000333	美的集团	1,020,264.00	1.03
16	600521	华海药业	1,018,540.41	1.03
17	002422	科伦药业	1,017,604.00	1.02
18	000513	丽珠集团	1,016,293.00	1.02
19	600276	恒瑞医药	1,010,782.00	1.02
20	601939	建设银行	1,010,429.00	1.02

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	600028	中国石化	4,293,952.00	4.32
2	300347	泰格医药	2,165,741.83	2.18
3	600362	江西铜业	2,151,171.00	2.17
4	601288	农业银行	2,050,942.00	2.06
5	600383	金地集团	1,975,088.12	1.99
6	600276	恒瑞医药	1,288,393.00	1.30
7	601009	南京银行	1,194,617.00	1.20
8	000963	华东医药	1,105,996.00	1.11
9	000858	五 粮 液	1,088,373.00	1.10
10	600521	华海药业	1,033,920.00	1.04
11	002422	科伦药业	1,032,298.45	1.04
12	600027	华电国际	1,019,492.00	1.03
13	600197	伊力特	1,009,353.00	1.02
14	002044	美年健康	1,001,444.80	1.01
15	300015	爱尔眼科	999,787.26	1.01
16	600066	宇通客车	997,996.69	1.00
17	600011	华能国际	987,019.00	0.99
18	000333	美的集团	985,613.00	0.99
19	601939	建设银行	973,529.79	0.98
20	600741	华域汽车	958,112.00	0.96

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	38,028,161.06
卖出股票收入(成交)总额	38,285,051.91

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	25,238,500.00	24.79
	其中:政策性金融债	20,244,000.00	19.89
4	企业债券	75,186,506.01	73.86
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	19,650,000.00	19.30
7	可转债(可交换债)	–	–
8	同业存单	–	–
9	其他	–	–
10	合计	120,075,006.01	117.96

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	180204	18国开04	100,000	10,251,000.00	10.07
2	122284	13鲁金02	100,000	10,078,000.00	9.90
3	180207	18国开07	100,000	9,993,000.00	9.82
4	101800588	18天士力医MTN001	100,000	9,938,000.00	9.76
5	101678004	16首钢MTN001	100,000	9,712,000.00	9.54

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

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	85,000	8,499,150.00	8.35

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

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

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	16,888.48
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	2,790,508.42
5	应收申购款	–
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	2,807,396.90

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

无

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无

§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	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(%)
851	116,703.87	–	–	99,314,996.28	100.00

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	1,998.00	0.0020

§9 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日(2016年8月3日)基金份额总额	593,991,105.04
本报告期期初基金份额总额	99,314,996.28
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	99,314,996.28

§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、基金托管人的托管业务部门及相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

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
长江证券	1	17,934,209.34	23.59%	16,161.99	23.42%	–
英大证券	1	17,022,447.86	22.39%	15,501.22	22.46%	–
广州证券	1	11,917,603.28	15.68%	10,831.36	15.70%	–
国信证券	1	9,616,983.10	12.65%	8,757.20	12.69%	–
万和证券	1	6,991,386.62	9.20%	6,371.34	9.23%	–
中信建投	2	6,840,903.12	9.00%	6,226.52	9.02%	–
天风证券	1	3,419,412.00	4.50%	3,116.21	4.52%	–
东吴证券	1	2,273,459.00	2.99%	2,071.79	3.00%	–
广发证券	1	–	–	–35.64	–0.05%	–
华泰证券	2	–	–	–	–	–
民生证券	1	–	–	–	–	–
申万宏源	1	–	–	–	–	–
西部证券	1	–	–	–	–	–
兴业证券	1	–	–	–	–	–
银河证券	2	–	–	–	–	–
中投证券	1	–	–	–	–	–
中信证券	1	–	–	–	–	–
东兴证券	1	–	–	–	–	–
东方证券	1	–	–	–	–	–
东北证券	1	–	–	–	–	–
第一创业	1	–	–	–	–	–
大通证券	1	–	–	–	–	–
长城证券	1	–	–	–	–	–
中银国际	1	–	–	–	–	–
爱建证券	1	–	–	–	–	–
财富证券	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
爱建证券	–	–	–	–	–	–
财富证券	933,597.02	0.93%	–	–	–	–
长城证券	–	–	–	–	–	–
长江证券	4,894,829.65	4.86%	118,009,000.00	4.00%	–	–
大通证券	–	–	–	–	–	–
第一创业	–	–	–	–	–	–
东北证券	–	–	–	–	–	–
东方证券	–	–	–	–	–	–
东吴证券	4,077,668.34	4.05%	42,500,000.00	1.44%	–	–
东兴证券	–	–	–	–	–	–
广发证券	35,316,400.00	35.05%	–	–	–	–
广州证券	28,167,465.80	27.95%	819,100,000.00	27.76%	–	–
国信证券	6,683,921.00	6.63%	666,600,000.00	22.59%	–	–
华泰证券	–	–	–	–	–	–
民生证券	–	–	–	–	–	–
申万宏源	–	–	–	–	–	–
天风证券	–	–	22,000,000.00	0.75%	–	–
万和证券	–	–	180,500,000.00	6.12%	–	–
西部证券	3,023,760.44	3.00%	33,500,000.00	1.14%	–	–
兴业证券	–	–	–	–	–	–
银河证券	–	–	–	–	–	–
英大证券	9,942,169.50	9.87%	533,400,000.00	18.08%	–	–
中投证券	–	–	–	–	–	–
中信建投	7,729,992.00	7.67%	534,800,000.00	18.13%	–	–
中信证券	–	–	–	–	–	–
中银国际	–	–	–	–	–	–