南方量化灵活配置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:兴业银行股份有限公司
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	南方量化混合
基金主代码	001771
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年8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	兴业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	68,211,718.60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“南方量化混合”。

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	1.资产配置策略 本基金通过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 本基金主要通过定量投资模型,选取并持有预期收益较好的股票构成投资组合,在有效控制风险的前提下,力争实现超越业绩比较基准的投资回报。 本基金运用的量化投资模型主要包括的因子有: (1)基本面因子 基本面因子主要包括上市公司的盈利能力、现金流情况、财务杠杆水平以及未来成长性等,如毛利率、净资产回报率、日由现金流、资产负债率、净利润同比增长率等指标,上述因子反映了上市公司的当前价值和潜在成长潜力。 (2)估值因子 估值因子主要是指股票的绝对和相对估值水平。估值因子既包含上市公司基本面的信息,也包含股票价格的信息。对于不同行业的股票,需根据行业经营的特点和历史实证检验结果,采用不同的估值指标,如市盈率、市净率、市现率、市销率、EV/EBITDA等,挑选具有绝对或相对估值吸引力的股票。 (3)市场面因子 市场面因子主要包括股票价格的动量/反转趋势, 股票历史成交量价水平,股票价格的历史波动率,换手率等。在构建模型的过程中,通过历史数据实证检验的方法确定各个行业最适用的市场面因子,同时动态跟踪相关市场数据,对模型进行不断地检验和修正。 (4)流动性因子 采用移动时间窗的方法计算平均成交量、平均流通市值、Amivest流动比率等各种指标,对个股流动性进行衡量。 (5)行为金融类因子 该类因子通过量化卖方分析师对股票的评级、评级调整、调研信息、盈利预测、一致预期等信息,挖掘出市场对股票的情绪和关注度,有助于提升组合的超额收益。 本基金通过大量的历史验证和回测, 针对不同的板块和行业,筛选出最佳的因子组合,根据综合评分的方法选出各行业中最具投资价值的股票进行投资。 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,进行个券选择,选择被低估的债券进行投资。在具体投资操作中,采用放大操作、骑乘操作、换券操作等灵活多样的操作方式,获取超额的投资收益。 本基金投资于中小企业私募债。由于中小企业私募债券采取非公开方式发行和交易,并限制投资人数量上限,整体流动性相对较差。同时,受到发债主体资产规模较小、经营波动性较高、信用基本面稳定性较差的影响,整体的信用风险相对较高。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。本基金认为,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,主要考虑运用的策略包括:价值挖掘策略、杠杆策略、获利保护策略、价差策略、双向权证策略、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。 基金管理人将充分考虑权证资产的收益性、流动性及风险性特征,通过资产配置、品种与类属选择,谨慎进行投资,追求较稳定的当期收益。 5.股指期货等投资策略 本基金在进行股指期货投资时,将根据风险管理原则,以套期保值为主要目的,采用流动性好、交易活跃的期货合约,通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平,与现货资产进行匹配,通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征,运用股指期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险,如大额申购赎回等;利用金融衍生品的杠杆作用,以达到降低投资组合的整体风险的目的。
业绩比较基准	中证800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	吴玉婷
	联系电话	0755-82763888	021-52629999-212052
	电子邮箱	manager@southernfund.com	0152890@cib.com.cn
客户服务电话		400-889-8899	95561
传真		0755-82763889	021-62535823

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)
本期已实现收益	-4,629,122.55
本期利润	-5,991,924.95
加权平均基金份额本期利润	-0.0841
本期基金份额净值增长率	-7.82%
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	-0.0814
期末基金资产净值	62,656,656.06
期末基金份额净值	0.919

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)。

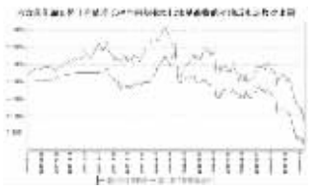
3.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-4.37%	0.71%	-4.71%	0.83%	0.34%	-0.12%
过去三个月	-6.89%	0.57%	-6.21%	0.69%	-0.68%	-0.12%
过去六个月	-7.82%	0.53%	-7.33%	0.70%	-0.49%	-0.17%
自基金合同生效起至今	-8.10%	0.43%	-4.13%	0.60%	-3.97%	-0.17%

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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
罗 文 杰	本基金基金经理	2017年11月9日	-	13	女,美国南加州大学数学金融硕士、美国加州大学计算机科学硕士,具有基金从业资格。曾任职于摩根士丹利投资银行,从事量化分析工作,2008年9月加入南方基金,任南方基金数量化投资部基金经理助理。2013年4月起担任数量化投资部基金经理。现任指数投资部、数量化投资部总经理。 2013年5月至2015年6月,任南方策略基金经理;2013年4月至今,任南方500、南方500ETF基金经理; 2013年5月至今,任南方300、南方开元沪深300ETF基金经理;2014年10月至今, 任500医药基金经理;2015年2月至今,任南方恒生ETF基金经理;2016年12月至今,任南方安享绝对收益、南方卓享绝对收益基金经理;2017年7月至今,任恒生联接基金经理;2017年8月至今, 任南方房地产联接、南方房地产ETF基金经理;2017年11月至今,任南方策略、南方量化混合基金经理;2018年2月至今,任H股ETF、南方H股ETF联接基金经理;2018年4月至今, 任MSCI基金基金经理;2018年6月至今,任MSCI联接基金经理。

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《南方量化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

本报告期内,绝对收益机会稀少。为了提高资金使用效率,组合维持较低的股票仓位,同时还配置了部分可转债。报告期内由于股市和可转债都有较大的跌幅,因此净值回撤较大。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,本基金净值增长-7.82%,同期业绩比较基准增长-7.33%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望后市,经济增长放缓风险犹存,市场仍有继续下跌空间。但经过这一轮下跌,市场风险已经得到充分释放,许多板块估值已到历史底部位置,配置价值已经显现。因此后续操作上,我们将维持目前的仓位,耐心等待市场企稳和反转。

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

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的真实、准确和完整发表意见

本托管人认真复核了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:南方量化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	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	8,098,497.92	4,191,354.54
结算备付金	4,203,132.67	39,910,361.45
存出保证金	32,791.05	3,698.64
交易性金融资产	39,590,429.80	14,125,287.32
其中:股票投资	15,031,382.54	14,125,287.32
基金投资	-	-
债券投资	24,559,047.26	-
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	12,200,000.00	-
应收证券清算款	-	-
应收利息	89,700.88	21,034.52
应收股利	-	-
应收申购款	3,479.19	548,743.71
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	64,218,031.51	58,800,480.18
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	-	-
应付证券清算款	989,938.41	-
应付赎回款	170,484.80	27,164.69
应付管理人报酬	81,498.20	55,592.53
应付托管费	13,583.01	9,265.43
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	129,052.32	47,646.77
应交税费	651.80	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	176,166.91	54,068.00
负债合计	1,561,375.45	193,737.42
所有者权益:		
实收基金	68,211,718.60	58,800,712.12
未分配利润	-5,555,062.54	-193,969.36
所有者权益合计	62,656,656.06	58,606,742.76
负债和所有者权益总计	64,218,031.51	58,800,480.18

注: 1.报告截止日2018年6月30日,基金份额净值0.919元,基金份额总额68,211,718.60份。

6.2 利润表

会计主体:南方量化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
一、收入	-4,790,154.78
1.利息收入	655,445.46
其中:存款利息收入	275,077.97
债券利息收入	22,313.53
资产支持证券利息收入	-
买入返售金融资产收入	358,053.96
其他利息收入	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	-4,260,026.99
其中:股票投资收益	-4,689,950.99
基金投资收益	-
债券投资收益	-7,748.60
资产支持证券投资收益	-
贵金属投资收益	-
衍生工具收益	321,320.39
股利收益	116,352.21
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-1,362,802.40
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	177,229.15
减:二、费用	1,201,770.17
1. 管理人报酬	523,231.12
2. 托管费	87,205.18
3. 销售服务费	-
4. 交易费用	413,501.69
5. 利息支出	-
其中:卖出回购金融资产支出	-
6. 税金及附加	1,226.59
7. 其他费用	176,605.59
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-5,991,924.95
减:所得税费用	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	-5,991,924.95

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:南方量化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)	58,800,712.12	-193,969.36	58,606,742.76
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-5,991,924.95	-5,991,924.95
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)	9,411,006.48	630,831.77	10,041,838.25
其中:1.基金申购款	39,634,783.90	511,775.30	40,146,559.20
2.基金赎回款	-30,223,777.42	119,056.47	-30,104,720.95
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)	68,211,718.60	-5,555,062.54	62,656,656.06

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的转让收入免征增值税,对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,包括买卖股票的差价收入,股票的股息、红利收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

(c)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、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。

6.4.5 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

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
当期发生的基金应支付的管理费	523,231.12
其中:支付销售机构的客户维护费	171,690.07

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
当期发生的基金应支付的托管费	87,205.18

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。

6.4.5.2.3 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

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	
	期末余额	当期利息收入
兴业银行股份有限公司	8,098,497.92	135,233.14

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。

6.4.5.6 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

注: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
000825	太钢不锈	2018-04-16	重大资产重组	6.00	-	-	42	280.06	252.00	-
300603	立昂技术	2018-04-30	重大资产重组	35.73	-	-	13,500	480,667.00	482,355.00	-

6.4.7.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

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	15,031,382.54	23.41
	其中:股票	15,031,382.54	23.41
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	24,559,047.26	38.24
	其中:债券	24,559,047.26	38.24
	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	12,200,000.00	19.00
	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	12,301,630.59	19.16
8	其他各项资产	125,971.12	0.20
9	合计	64,218,031.51	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	558,552.00	0.89
B	采矿业	636,116.00	1.02
C	制造业	8,074,135.50	12.89
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	185,136.00	0.30
E	建筑业	544,008.00	0.87
F	批发和零售业	895,531.00	1.43
G	交通运输、仓储和邮政业	206,500.00	0.33
H	住宿和餐饮业	77,616.00	0.12
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,332,546.00	2.13
J	金融业	254,610.00	0.41
K	房地产业	1,597,633.20	2.55
L	租赁和商务服务业	356,500.24	0.57
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	240,880.00	0.38
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	71,618.60	0.11
S	综合	-	-
	合计	15,031,382.54	23.99

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。

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	600511	国药股份	19,800	533,610.00	0.85
2	300603	立昂技术	13,500	482,355.00	0.77
3	300350	华鹏飞	53,800	437,394.00	0.70
4	000509	华塑控股	144,700	409,501.00	0.65
5	000528	柳 工	37,800	404,838.00	0.65
6	000975	银泰资源	35,100	355,914.00	0.57
7	000502	绿景控股	48,000	352,800.00	0.56
8	300182	捷成股份	39,600	300,168.00	0.48
9	600970	中材国际	41,400	276,552.00	0.44
10	600183	生益科技	29,400	269,304.00	0.43

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	601318	中国平安	4,797,036.00	8.19
2	000001	平安银行	2,232,209.00	3.81
3	000651	格力电器	1,621,669.08	2.77
4	601398	工商银行	1,612,311.00	2.75
5	601939	建设银行	1,609,935.00	2.75
6	300211	亿通科技	1,018,625.00	1.74
7	000509	华塑控股	930,783.00	1.59
8	600019	宝钢股份	909,483.00	1.55
9	300433	蓝思科技	887,005.00	1.51
10	603633	徕木股份	886,342.00	1.51
11	601012	隆基股份	882,180.00	1.51
12	600355	精伦电子	875,744.00	1.49
13	600519	贵州茅台	857,953.00	1.46
14	002203	海亮股份	833,846.00	1.42
15	600061	国投资本	831,915.00	1.42
16	300025	华星创业	824,100.00	1.41
17	600837	海通证券	812,729.00	1.39
18	600048	保利地产	803,427.00	1.37
19	300608	思特奇	800,318.30	1.37
20	300550	和仁科技	794,208.00	1.36

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	5,661,467.00	9.66
2	000001	平安银行	2,933,239.34	5.00
3	601939	建设银行	2,612,339.00	4.46
4	601398	工商银行	2,569,031.00	4.38
5	600036	招商银行	1,771,545.00	3.02
6	601328	交通银行	1,696,449.00	2.89
7	600048	保利地产	1,580,564.96	2.70
8	601601	中国太保	1,483,277.00	2.53
9	000651	格力电器	1,454,449.82	2.48
10	601628	中国人寿	1,429,209.00	2.44
11	600837	海通证券	1,428,178.00	2.44
12	600519	贵州茅台	1,390,600.00	2.37
13	601668	中国建筑	1,293,268.00	2.21
14	601088	中国神华	1,005,606.00	1.72
15	603633	徕木股份	984,090.00	1.68
16	300433	蓝思科技	961,926.58	1.64
17	601006	大秦铁路	957,919.00	1.63
18	300211	亿通科技	915,538.08	1.56
19	601766	中国中车	889,046.00	1.52
20	600518	康美药业	873,027.00	1.49

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