

南方顺达保本混合型证券投资基金

基金管理人：南方基金管理股份有限公司
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 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。

基金管理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08月27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、组合报告等内容，确认本报告不存在虚假记载、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。

本半年度报告摘要简要披露自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告全文。

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	南方顺达保本混合
基金代码	000326
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年10月10日
基金管理人	南方基金管理股份有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1,406,675,6029份
基金合同的存续期	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“南方顺达”。

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在保证本金安全的前提下，有效控制风险，追求基金资产的稳健增值。
基金采用何种策略	比例 资产组合 保本 保险策略 (Cost-Plus Pricing Model, CPI) 来实现保值和增值的双重目的。
投资策略	本基金将通过综合分析宏观经济形势、行业政策、资金面、利率水平、估值水平、流动性、市场情绪等多因素影响，结合对股票、债券、货币市场的深入研究，在严格控制风险的前提下，通过资产配置、择时操作、个券选择等策略，力争在风险调整后收益最大化。
投资决策委员会	本基金的决策委员会由基金经理组成的基金投资决策小组负责。
基金经理	南方基金管理股份有限公司
报告期末基金余额总额	1,406,675,6029份
基金合同的存续期	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“南方顺达”。

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	中国工商银行股份有限公司
姓名	常屹川	胡明
信息披露负责人	0755-82763888	010-66106798
电子邮箱	manager@nffund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话	400-889-8899	95588
传真	0755-82763889	010-66106799

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正本的管理人互联网址	http://www.nffund.com
基金管理人、基金托管人的办公地址	

2.5 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
报告期2018年01月01日-2018年06月30日		
本期实现收益	-20,959,116.60	
本期平均基金份额变动	-363,453.49	
本期基金份额净增长率	-0.002%	
期末基金份额净值	-1,511,612,762.29	
期末基金份额净值	1,031	

注：1.本期已实现收益指本基金本期利息收入、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的收入加上本期公允价值变动收益；2.所述基金份额指标不包括个人认购或交易基金的各项费用，计算费用后实际收益水平要低于所列示的数字。

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	份额净值	业绩比较基准	业绩比较基准差额
过去一个月	-0.29%	0.14%	0.25%	-0.05% 0.13%
过去二个月	0.10%	0.13%	0.07%	-0.03% -0.12%
过去六个月	-0.10%	0.16%	0.15%	-0.01% -0.15%
过去一年	0.38%	0.14%	3.08%	-0.01% -2.70% 0.13%
自基金合同生效起至今	4.50%	0.11%	8.69%	-0.01% -3.79% 0.10%

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：本基金的第一个保本期为三年，自2015年10月28日至2018年10月28日止。

§ 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

1996年3月日，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，公司整体变更为南方基金管理有限公司，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，南方东英是内地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17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（基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任职日期	离任日期	说明
吴剑锐	本基金基金经理	2015 年 10 月 28 日	-	清华大学金融学硕士，具有基金从业资格。2012年7月加入南方基金管理有限公司，历任研究员、基金经理助理、基金经理，2014年7月至2015年10月任南方东英基金管理有限公司执行董事兼总经理，2015年10月至今任基金经理。2017年1月至今，任南方东英基金管理有限公司执行董事兼总经理。2017年2月至今，任南方顺达保本混合型证券投资基金基金经理。

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”为根据公司决定解聘的日期；对此后非首任基金经理，“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.证券从业人员的报告期内，两两组合简单日均3.5日时间窗口内同向交易买入量均值、卖出席位率、交易占比等因进行了综合分析，未发现违反公平交易原则的异常情况。

4.2 管理人对报告期内基金运作合规性的专项说明

4.2.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，基金管理人严格执行《证券投资基金运作管理办法》等有关法律法规，中国证监会和南方顺达保本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。本基金报告期内整体运作合法合规，没有损害基金份额持有人利益的情况。

4.2.2 基金管理人对报告期内基金投资组合的专项说明

4.2.2.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金在报告期内不存在对行业进行筛选的专项分析，对行业组合而言，两两组合简单日均3.5日时间窗口内同向交易买入量均值、卖出席位率、交易占比等因进行了综合分析，未发现违反公平交易原则的异常情况。

4.2.2.2 报告期内基金投资组合的专项说明

本基金在报告期内不存在对行业进行筛选的专项分析，对行业组合而言，两两组合简单日均3.5日时间窗口内同向交易买入量均值、卖出席位率、交易占比等因进行了综合分析，未发现违反公平交易原则的异常情况。

4.2.2.3 报告期内基金投资组合的专项说明

本基金在报告期内不存在对行业进行筛选的专项分析，对行业组合而言，两两组合简单日均3.5日时间窗口内同向交易买入量均值、卖出席位率、交易占比等因进行了综合分析，未发现违反公平交易原则的异常情况。

4.2.2.4 报告期内基金投资组合的专项说明

本基金在报告期内不存在对行业进行筛选的专项分析，对行业组合而言，两两组合简单日均3.5日时间窗口内同向交易买入量均值、卖出席位率、交易占比等因进行了综合分析，未发现违反公平交易原则的异常情况。

4.2.2.5 报告期内基金投资组合的专项说明

本基金在报告期内不存在对行业进行筛选的专项分析，对行业组合而言，两两组合简单日均3.5日时间窗口内同向交易买入量均值、卖出席位率、交易占比等因进行了综合分析，未发现违反公平交易原则的异常情况。

4.2.2.6 报告期内基金投资组合的专项说明

本基金在报告期内不存在对行业进行筛选的专项分析，对行业组合而言，两两组合简单日均3.5日时间窗口内同向交易买入量均值、卖出席位率、交易占比等因进行了综合分析，未发现违反公平交易原则的异常情况。

4.2.2.7 报告期内基金投资组合的专项说明

本基金在报告期内不存在对行业进行筛选的专项分析，对行业组合而言，两两组合简单日均3.5日时间窗口内同向交易买入量均值、卖出席位率、交易占比等因进行了综合分析，未发现违反公平交易原则的异常情况。

4.2.2.8 报告期内基金投资组合的专项说明

本基金在报告期内不存在对行业进行筛选的专项分析，对行业组合而言，两两组合简单日均3.5日时间窗口内同向交易买入量均值、卖出席位率、交易占比等因进行了综合分析，未发现违反公平交易原则的异常情况。

4.2.2.9 报告期内基金投资组合的专项说明

本基金在报告期内不存在对行业进行筛选的专项分析，对行业组合而言，两两组合简单日均3.5日时间窗口内同向交易买入量均值、卖出席位率、交易占比等因进行了综合分析，未发现违反公平交易原则的异常情况。

4.2.2.10 报告期内基金投资组合的专项说明

本基金在报告期内不存在对行业进行筛选的专项分析，对行业组合而言，两两组合简单日均3.5日时间窗口内同向交易买入量均值、卖出席位率、交易占比等因进行了综合分析，未发现违反公平交易原则的异常情况。

4.2.2.11 报告期内基金投资组合的专项说明

本基金在报告期内不存在对行业进行筛选的专项分析，对行业组合而言，两两组合简单日均3.5日时间窗口内同向交易买入量均值、卖出席位率、交易占比等因进行了综合分析，未发现违反公平交易原则的异常情况。

4.2.2.12 报告期内基金投资组合的专项说明

本基金在报告期内不存在对行业进行筛选的专项分析，对行业组合而言，两两组合简单日均3.5日时间窗口内同向交易买入量均值、卖出席位率、交易占比等因进行了综合分析，未发现违反公平交易原则的异常情况。

4.2.2.13 报告期内基金投资组合的专项说明

本基金在报告期内不存在对行业进行筛选的专项分析，对行业组合而言，两两组合简单日均3.5日时间窗口内同向交易买入量均值、卖出席位率、交易占比等因进行了综合分析，未发现违反公平交易原则的异常情况。

4.2.2.14 报告期内基金投资组合的专项说明

本基金在报告期内不存在对行业进行筛选的专项分析，对行业组合而言，两两组合简单日均3.5日时间窗口内同向交易买入量均值、卖出席位率、交易占比等因进行了综合分析，未发现违反公平交易原则的异常情况。