南方利鑫灵活配置混合型证券投资基金 2018年年度报告摘要

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
报告送出日期:2019年3月27日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

本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2019年3月26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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自2018年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	南方利鑫灵活配置混合	
基金主代码	001334	
交易代码	001334	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年5月20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	513,525,948.14份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	南方利鑫A	南方利鑫C
下属分级基金的交易代码	001334	001503
报告期末下属分级基金的份额总额	513,525,948.14份	0.00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“南方利鑫”。

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	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	本基金的业绩比较基准为:人民币三年期定期存款利率(税后)+2%
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@southern-fund.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

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.nffund.com
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的住所

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

1、南方利鑫A

单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2018年	2017年	2016年
本期已实现收益	16,449,750.67	43,221,888.21	58,915,091.36
本期利润	8,498,207.24	48,495,304.53	45,116,318.09
加权平均基金份额本期利润	0.0158	0.0583	0.0297
3.1.2 期末数据和指标	2018年末	2017年末	2016年末
期末可供分配基金份额利润	0.1354	0.1152	0.0631
期末基金资产净值	583,040,532.00	582,269,579.79	1,106,028,687.49
期末基金份额净值	1.135	1.120	1.064
3.1.3 累计期末指标	2018年末	2017年末	2016年末
基金份额累计净值增长率	13.50%	12.00%	6.40%

2、南方利鑫C

单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2018年	2017年	2016年
本期已实现收益	973,058.97	294,111.26	12,098.42
本期利润	1,155,987.58	169,239.64	-38,522.52
加权平均基金份额本期利润	0.0386	0.0096	-0.0015
3.1.2 期末数据和指标	2018年末	2017年末	2016年末
期末可供分配基金份额利润	0.0000	0.1198	0.0000
期末基金资产净值	0.00	25,114,772.65	0.00
期末基金份额净值	0.000	1.120	0.000
3.1.3 累计期末指标	2018年末	2017年末	2016年末
基金份额累计净值增长率	3.95%	1.59%	0.59%

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损益。

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.本报告期内,基金持有人实际持有本基金C类份额的期间为2018年4月20日至2018年8月1日,20118年11月5日至2018年11月16日。

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

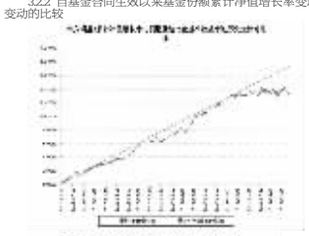
南方利鑫A

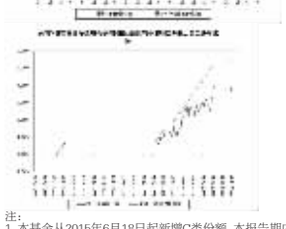
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.61%	0.17%	1.03%	0.01%	-1.64%	0.16%
过去六个月	0.27%	0.16%	2.08%	0.01%	-1.81%	0.15%
过去一年	1.34%	0.14%	4.22%	0.01%	-2.88%	0.13%
过去三年	10.09%	0.10%	13.83%	0.01%	-3.74%	0.09%
自基金合同生效起至今	13.50%	0.10%	17.41%	0.01%	-3.91%	0.09%

南方利鑫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
过去三个月	0.18%	0.09%	0.16%	0.01%	0.02%	0.08%
过去六个月	1.15%	0.13%	0.55%	0.01%	0.60%	0.12%
过去一年	2.32%	0.12%	2.86%	0.01%	-0.54%	0.11%
过去三年	3.24%	0.10%	4.71%	0.01%	-1.47%	0.09%
自基金合同生效起至今	3.95%	0.10%	5.40%	0.01%	-1.45%	0.09%

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

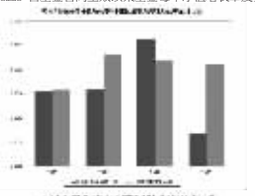


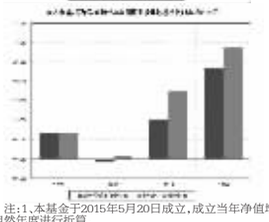


注:

1、本基金从2015年6月18日起新增C类份额,本报告期内,基金持有人实际持有本基金C类份额的期间为2018年4月20日至2018年8月1日,2018年11月5日至2018年11月16日。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较





注:1.本基金于2015年5月20日成立,成立当年净值增长率按当年实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未进行利润分配。

§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、南京等地设有分公司,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8,300亿元,旗下管理178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		
孙鲁阔	本基金基金经理	2015年5月20日	-	15年	南开大学理学和经济学双学士、澳大利亚新南威尔士大学商学硕士,具有基金从业资格。曾任职于厦门国际银行福州分行,2003年4月加入南方基金,历任行业研究员、南方高增和南方隆元的基金经理助理、专户投资管理部总监助理、权益投资部副总监,现任权益投资部董事总经理;2007年12月至2010年10月,担任南方基金企业年金和专户的投资经理。2011年6月至2017年7月,任南方保本基金经理;2015年12月至2017年12月,任南方瑞利保本基金经理;2015年5月至2018年6月,任南方丰合保本基金经理;2016年12月至今,任南方避险基金经理;2015年4月至今,任南方利淘基金经理;2015年5月至今,任南方利鑫基金经理;2016年1月至今,任南方益和保本基金经理;2016年9月至今,任南方安泰混合基金经理;2016年11月至今,任南方安裕混合基金经理;2017年7月至今,任南方安睿混合基金经理;2017年12月至今,任南方瑞利混合基金经理;2018年1月至今,任南方融尚再融资基金经理;2018年6月至今,任南方新蓝筹混合、南方改革机遇、南方甄智混合基金经理;2018年11月至今,任南方固胜定期开放混合基金经理。
陈乐	本基金基金经理	2019年1月25日	-	10年	北京大学金融学硕士,注册金融分析师(CFA),具有基金从业资格。2008年7月加入南方基金,历任研究部研究员、高级研究员;2016年2月至2017年12月,任衡方避险、南方平衡配置(原:南方保本)、南方利淘、南方利鑫、南方丰合、南方益和、南方瑞利的基金经理助理;2016年10月至2017年12月,任南方安泰养老基金经理助理;2016年12月至2017年12月,任南方安裕养老基金经理助理;2017年8月至2017年12月,任南方安睿混合基金经理助理。2017年12月至今,任南方瑞利混合基金经理;2018年1月至今,任南方融尚再融资基金经理;2018年6月至今,任南方睿见混合基金经理;2018年11月至今, 任南方固胜定期开放混合基金经理。

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《南方利鑫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 公平交易制度和控制方法

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和有关法律法规的规定,针对股票、债券的一级市场申购和二级市场交易等投资管理活动,以及授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节,建立了股票、债券、基金等证券池管理制度和细则,投资管理制度和细则,集中交易管理办法,公平交易操作指引,异常交易管理制度等公平交易相关的公司制度或流程指引。通过加强投资决策、交易执行的内部控制,完善对投资交易行为的日常监控和事后分析评估,以及履行相关的报告和信息披露义务,切实防范投资管理业务中的不公平交易和利益输送行为,保护投资者合法权益。

4.3.2 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。

4.3.3 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超过该证券当日成交量的5%的交易次数为7次, 是由于投资组合接受投资者申赎后被动增减仓位以及投资组合的投资策略需要所致。

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

回顾2018年,伴随着美国加息、中美贸易战等外部不确定因素,以及中国经济增速逐步放缓、违约事件、流动性阶段性紧张等内部不确定因素,市场风险偏好受到压制。

2018年股票市场震荡向下,沪深300下跌25%,创业板指下跌29%。债券市场走强,一年期AAA信用债到期收益率下降150bp,一年期国债到期收益率下降110bp。

在风格上本基金的核心股票仓位投向低估值、高分红、具有安全边际的价值股,同时积极寻找具有竞争优势的白马股投资机会。固定收益投资上,本基金以短久期、高流动性、高评级的债券或存单适当加杠杆进行配置来获取稳定的持有收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金A份额净值为1.135元,报告期内,份额净值增长率为1.34%,同期业绩基准增长率为4.22%;本报告期末基金未持有C类份额,报告期内,份额净值增长率为2.32%,同期业绩基准增长率为2.86%。

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2019年,国内地产周期回落和中美贸易战的负面影响逐步显现,资产价格波动和预期的不确定性也将影响居民的消费支出,未来经济下行压力较大。考虑到盈利周期滞后经济周期2-4个季度,未来上市公司整体盈利增速下滑可能超预期。

从政策周期、估值周期、经济周期和盈利周期四要素来看,政策春天已全面到来。在市场最关心的公平和改革问题,最高领导、央行、各部委和交易所密集出台了各项政策或表态。在货币政策和财政政策放松后,估值周期的底在政策面和资金面的推动下正逐步到来。

风格上,考虑到未来A股的增量资金仍将是外资、社保、养老金和银行理财等长线资金为主,我们认为资本市场的国际化和机构化导致盈利驱动个股的行情仍将是主流。

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企业会计准则、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资现金红利日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;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分配收益将有所不同。本基金同一类别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 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内,本基金未出现连续二十个交易日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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”)在南方利鑫灵活配置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,完全履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 审计报告

本基金2018年年度财务会计报告经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计,注册会计师签字出具了普华永道中天审字(2019)第23097号“标准无保留意见的审计报告”,投资者可通过年度报告正文查看审计报告正文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:南方利鑫灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日:2018年12月31日

单位:人民币元

资产	本期末2018年12月31日	上年度末2017年12月31日
资产:		
银行存款	1,262,747.06	2,458,362.01
结算备付金	1,769,238.98	1,511,789.12
存出保证金	3,746.92	61,948.14
交易性金融资产	600,112,275.25	635,025,153.72
其中:股票投资	62,498,750.25	66,736,787.72
基金投资	-	-
债券投资	537,613,525.00	568,288,366.00
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	1,800,000.00	-
应收证券清算款	804,027.44	115,207.86
应收利息	9,450,926.17	11,339,689.96
应收股利	-	-
应收申购款	302.25	271.26
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	615,203,264.07	650,512,422.07
负债和所有者权益	本期末2018年12月31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	31,100,000.00	42,000,000.00
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	22,956.84	11,342.31
应付管理人报酬	495,982.20	514,788.45
应付托管费	123,995.53	128,697.07
应付销售服务费	-	2,126.65
应付交易费用	17,130.32	26,565.18
应交税费	11,189.96	-
应付利息	30,474.90	53,549.60
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	361,002.32	391,000.37
负债合计	32,162,732.07	43,128,069.63
所有者权益:		
实收基金	513,525,948.14	542,380,702.52
未分配利润	69,514,583.86	65,003,649.92
所有者权益合计	583,040,532.00	607,384,352.44
负债和所有者权益总计	615,203,264.07	650,512,422.07

注:报告截止日2018年12月31日,南方利鑫A份额净值1.135元,基金份额总额513,525,948.14份;南方利鑫C份额期末无份额;总份额合计513,525,948.14份。

7.2 利润表

会计主体:南方利鑫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12月31日

单位:人民币元

项目	本期2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间2017年1月1日至2017年12月31日
一、收入	19,505,829.65	64,218,152.24
1.利息收入	25,433,085.50	34,451,791.85
其中:存款利息收入	108,288.76	122,620.43
债券利息收入	25,166,640.88	33,720,858.07
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	158,155.86	608,313.35
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	1,169,868.62	24,607,269.89
其中:股票投资收益	3,106,434.33	23,052,932.09
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-3,847,369.93	-1,083,759.36
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	1,910,804.22	2,638,097.16
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-7,768,614.82	5,148,544.70
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	671,490.35	10,545.80
减:二、费用	9,851,634.83	15,553,608.07
1.管理人报酬	6,437,490.32	9,148,067.03
2.托管费	1,609,372.53	2,287,016.66
3.销售服务费	33,644.30	6,478.24
4.交易费用	154,796.02	613,128.46
5.利息支出	1,178,565.13	3,047,361.06
其中:卖出回购金融资产支出	1,178,565.13	3,047,361.06
6.税金及附加	24,690.36	-
7.其他费用	413,076.17	451,556.62
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	9,654,194.82	48,664,544.17
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	9,654,194.82	48,664,544.17

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:南方利鑫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12月31日

单位:人民币元

项目	本期末2018年1月1日至2018年12月31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)	542,380,702.52	65,003,649.92	607,384,352.44
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	9,654,194.82	9,654,194.82
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)	-28,854,754.38	-5,143,260.88	-33,998,015.26
其中:1.基金申购款	257,354,370.73	34,241,423.11	291,595,793.84
2.基金赎回款	-286,209,125.11	-39,384,683.99	-325,593,809.10
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)	513,525,948.14	69,514,583.86	583,040,532.00
项目	上年度可比期间2017年1月1日至2017年12月31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)	1,039,483,199.92	66,545,487.57	1,106,028,687.49
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	48,664,544.17	48,664,544.17
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)	-497,102,497.40	-50,206,381.82	-547,308,879.22
其中:1.基金申购款	32,629,758.65	3,582,601.68	36,212,360.33
2.基金赎回款	-529,732,256.05	-53,788,983.50	-583,521,239.55
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)	542,380,702.52	65,003,649.92	607,384,352.44

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 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

7.4 报表附注

7.4.1 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相一致。

7.4.1.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

7.4.1.2 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。

7.4.1.3 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。

7.4.2 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:

(1) 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。

(2) 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。

(3) 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。

(4) 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。

(5) 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。

7.4.3 关联方关系

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
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
华泰证券股份有限公司(“华泰证券”)	基金管理人的股东、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
厦门国际信托有限公司	基金管理人的股东
深圳市投资控股有限公司	基金管理人的股东
南方资本管理有限公司	基金管理人的子公司
南方东英资产管理有限公司	基金管理人的子公司

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。

7.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.4.1.1 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12月31日		上年度可比期间2017年1月1日至2017年12月31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	-	-	28,110,788.91	7.12%

7.4.4.1.2 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.4.1.3 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12月31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	-	-	-	-
关联方名称	上年度可比期间2017年1月1日至2017年12月31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	25,617.45	7.11%	-	-

注:1.上述佣金按市场佣金率计算。

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。

7.4.4.2 关联方报酬

7.4.4.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间2017年1月1日至2017年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	6,437,490.32	9,148,067.03
其中:支付销售机构的客户维护费	55,892.71	113,415.02

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1.00%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 × 1.00%/ 当年天数。

7.4.4.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间2017年1月1日至2017年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	1,609,372.53	2,287,016.66

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0.25%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 × 0.25%/ 当年天数。

7.4.4.2.3 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12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	南方利鑫A	南方利鑫C	合计
南方基金	-	18,822.94	18,822.94
合计	-	18,822.94	18,822.94
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间2017年1月1日至2017年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	南方利鑫A	南方利鑫C	合计
南方基金	-	1,703.55	1,703.55
合计	-	1,703.55	1,703.55

注:根据《南方基金关于旗下部分混合型基金销售服务费优惠的公告》和《南方基金关于继续开展旗下部分基金销售服务费优惠的公告》, 自2015年6月25日起, 销售服务费率调整为0.10%,调整后,支付基金销售机构的销售服务费按前一日C类基金份额基金资产净值的约定年费率计提,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类基金资产净值 X 0.10%/ 当年天数。与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.4.3 各关联方投资本基金的情况

7.4.4.3.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

7.4.4.3.2 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

无。

7.4.4.4 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12月31日		上年度可比期间2017年1月1日至2017年12月31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	1,262,747.06	74,793.38	2,458,362.01	71,470.73

注:本基金的银行存款由基金托管人中国银行股份有限公司保管,按银行约定利率计息。

7.4.4.5 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

7.4.4.6 其他关联交易事项的说明

于2018年12月31日,本基金持有300,000张18中国银行CD063,成本总额为人民币29,514,360.00元,估值总额为人民币29,538,000.00元,占基金资产净值的比例为5.07% (2017年12月31日:无)。

7.4.5 期末(2018年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位:人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别:股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
601860	紫金银行	2018年12月20日	2019年1月3日	新股未上市	3.14	3.14	15,970	50,145.80	50,145.80	-
7.4.12.1.2 受限证券类别:债券										
证券代码	证券名称