南方中证申万有色金属交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金 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：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：2019年3月27日

§1 重要提示

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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年3月25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	南方有色金属ETF发起联接
基金主代码	004432
交易代码	004432
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年9月8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	48,075,958.93份
基金合同存续期	不定期
下属分级基金的基金简称	南方有色金属联接A　南方有色金属联接C
下属分级基金的交易代码	004432　004433
报告期末下属分级基金的份额总额	24,482,629.16份　23,593,329.77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“南方有色金属联接”。

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	南方中证申万有色金属交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	512400
基金运作方式	交易型开放式(ETF)
基金合同生效日	2017年8月31日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2017年9月1日
基金管理人名称	南方基金管理股份有限公司
基金托管人名称	中国工商银行股份有限公司

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“有色金属”。

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过投资于目标ETF，紧密跟踪标的指数，追求与业绩比较基准相似的回报。
投资策略	本基金以目标ETF作为开展投资标的，方便对定的客户群通过本基金投资目标ETF。本基金并不参与目标ETF的管理，在正常市场情况下，本基金力争净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度不超过0.35%，年跟踪误差不超过4%。如因指数编制调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。
业绩比较基准	本基金的标的指数为中证申万有色金属指数，及其未来可能发生的变更。本基金业绩比较基准为标的指数收益率×95%+银行人民币活期存款利率(税后)×5%。
风险收益特征	本基金的目标ETF为股票型基金，其长期平均风险和预期收益水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为ETF联接基金，通过投资于目标ETF跟踪标的指数表现，具有与标的指数以及标的指数所代表的证券市场相似的风险收益特征。

2.2.1 目标基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金为被动式指数基金，采用完全复制法，按照成份股在标的指数中的基准权重和被指数化投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为标的指数收益率。本基金标的指数为中证申万有色金属指数。
风险收益特征	本基金属股票型基金，风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。

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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	常克川	郑明
	联系电话	0755-82763888	010-66105799
	电子邮箱	manager@southernfund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-889-8899	95588
传真		0755-82763889	010-66105798

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、基金托管人的办公地址

§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、南方有色金属联接A

单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2018年	2017年9月8日（基金合同生效日）-2017年12月31日
本期已实现收益	-728,143.53	-143,631.38
本期利润	-8,045,356.16	-1,135,922.30
加权平均基金份额本期利润	-0.3568	-0.0612
本期基金份额净值增长率	-37.74%	-6.52%
3.1.2 期末数据和指标	2018年末	2017年末
期末可供分配基金份额利润	-0.4180	-0.0652
期末基金资产净值	14,247,830.12	17,985,091.50
期末基金份额净值	0.5820	0.9346

2、南方有色金属联接C

单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2018年	2017年9月8日（基金合同生效日）-2017年12月31日
本期已实现收益	-541,234.37	-63,409.04
本期利润	-5,751,625.42	-476,358.76
加权平均基金份额本期利润	-0.3644	-0.0582
本期基金份额净值增长率	-37.99%	-6.64%
3.1.2 期末数据和指标	2018年末	2017年末
期末可供分配基金份额利润	-0.4211	-0.0664
期末基金资产净值	13,658,140.72	9,246,422.94
期末基金份额净值	0.5789	0.9336

注：1、基金业绩指标不包括持有人认（申）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；

2、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；

3、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。

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

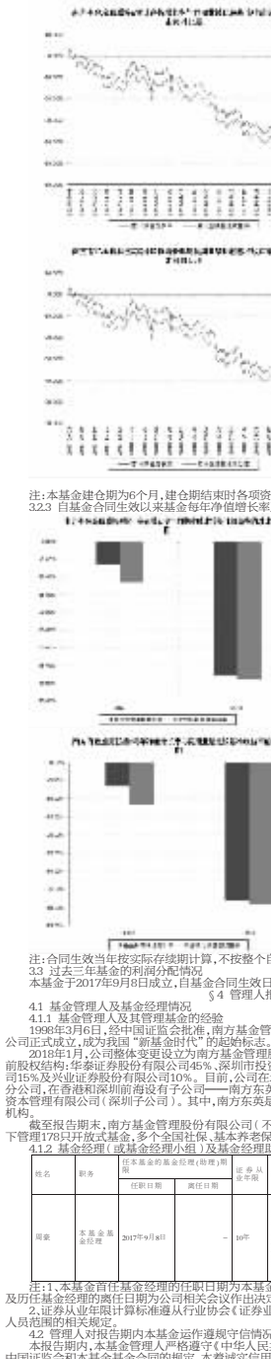
南方有色金属联接A

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	-13.13%　1.69%	-13.92%	1.70%	0.79%	-0.01%
过去六个月	-22.57%　1.53%	-23.21%	1.54%	0.64%	-0.01%
过去一年	-37.74%　1.53%	-38.97%	1.54%	1.23%	-0.01%
自基金合同生效起至今	-41.80%　1.43%	-46.07%	1.49%	4.27%	-0.06%

南方有色金属联接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	-13.23%　1.69%	-13.92%	1.70%	0.69%	-0.01%
过去六个月	-22.73%　1.53%	-23.21%	1.54%	0.48%	-0.01%
过去一年	-37.99%　1.53%	-38.97%	1.54%	0.98%	-0.01%
自基金合同生效起至今	-42.11%　1.43%	-46.07%	1.49%	3.96%	-0.06%

3.2.2 自基金合同生效/自基金转型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：本基金建仓期为6个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

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：合同生效当年按实际存续期计算，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

本基金于2017年9月8日成立，自基金合同生效以来未进行利润分配。

§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、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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
周欢	本基金基金经理	2017年9月8日	-	10年	北京大学软件工程专业硕士，具有基金从业资格，2008年7月加入南方基金信息技术部，长期负责指数基金及ETF基金的投研及系统支持工作；2015年6月，任数量化投资部高级研究员；2016年2月至2018年11月，任南方消费混合基金经理；2016年4月开始，任500ETF发起式联接基金经理；2016年8月至今，任300ETF、南方300、小康ETF、南方小康、万国数据基金经理；2016年9月至今，任500ETF联接基金经理；2017年8月至今，任南方有色金属基金经理；2017年9月至今，任南方有色金属联接基金经理；2018年1月至今，任南方中证1000基金经理。

注：1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告（生效）日期；

2、证券从业年限计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中关于证券从业人员范围的相关规定。

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、中国证监会和本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，以及投权、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，两两组合同单日、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，是由于投资组合按交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

本报告期内有色金属指数下跌40.65%。

期间我们通过自建的“指数化交易系统”、“日内择时交易模型”、“跟踪误差归因分析系统”等，将本基金的跟踪误差指标控制在较好水平，并通过严格的风险管理流程，确保了本基金的安全运作。

我们对本基金报告期内跟踪误差归因分析如下：

（1）投资中购赎回所带来的股票仓位偏离，对此我们通过日内择时交易争取跟踪误差最小化；

（2）本基金换购目标ETF所带来的成份股权重偏离，对此我们采取了优化的“再平衡”操作进行应对。

（3）根据指数每半年度成份股调整进行的基金调仓，事前我们制定了详细的调仓方案，在实施过程中引入多方校验机制防范风险发生，将跟踪误差控制在理想范围内。

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0.582元，报告期内，份额净值增长率为-37.74%，同期业绩基准增长率为-38.97%；本基金C份额净值为0.5789元，报告期内，份额净值增长率为-37.99%，同期业绩基准增长率为-38.97%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2018年，在去杠杆、防风险大背景下，经济下行压力较大，同时外部受中美贸易冲突加剧影响，A股市场整体表现不佳，主要股指均大幅回落。展望2019年，仍需重点关注经济下行情况，另一方面，当前A股估值整体处于历史低位，如外部环境好转，预计会有较好表现，建议关注其中长期配置价值。

本基金为指数基金，作为基金管理人，我们将通过严格的投资管理流程、精确的数量化计算、精益求精的工作态度，恪守指数化投资的宗旨，力求实现对标的指数的有效跟踪，为持有人提供与之相近的收益。投资者可以根据自身对证券市场的判断及投资风格，借助投资本基金参与市场。

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将现金红利自动转为相应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；同一类别内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

不适用。

§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，本基金托管人在对南方中证申万有色金属交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何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，南方中证申万有色金属交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的管理人——南方基金管理股份有限公司在南方中证申万有色金属交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的投资运作，基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何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。

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

本托管人依法对南方基金管理股份有限公司编制和披露的南方中证申万有色金属交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金2018年年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、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23070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全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：南方中证申万有色金属交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金

报告截止日：2018年12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	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	7.4.7.1	1,594,951.06	1,671,741.73
结算备付金		6,765.89	10,416.72
存出保证金		1,902.49	3,762.80
交易性金融资产	7.4.7.2	26,374,122.10	25,815,696.30
其中：股票投资		847,323.70	760,101.90
基金投资		25,526,798.40	25,054,694.40
债券投资		-	900.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		8,015.11	157,448.41
应收利息	7.4.7.5	325.29	338.75
应收股利		-	-
应收申购款		33,791.19	676,120.91
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	11,997.40	-
资产总计		28,031,870.53	28,335,522.62
负债和所有者权益	附注号	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	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		88,895.53	1,067,150.47
应付管理人报酬		1,455.41	933.42
应付托管费		291.09	186.68
应付销售服务费		4,486.06	3,122.01
应付交易费用	7.4.7.7	663.19	1,391.30
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	30,108.41	31,224.30
负债合计		125,899.69	1,104,008.18
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	48,075,958.93	29,144,070.54
未分配利润	7.4.7.10	-20,169,988.09	-1,912,556.10
所有者权益合计		27,905,970.84	27,231,514.44
负债和所有者权益总计		28,031,870.53	28,335,522.62

注：报告截止日2018年12月31日，南方有色金属联接A份额净值0.5820元，基金份额总额24,482,629.16份；南方有色金属联接C份额净值0.5789元，基金份额总额23,593,329.77份；总份额合计48,075,958.93份。

7.2 利润表

会计主体：南方中证申万有色金属交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金

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	附注号	本期2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间2017年9月8日（基金合同生效日）至2017年12月31日
一、收入		-13,695,559.32	-1,549,698.45
1.利息收入		13,669.71	112,074.54
其中：存款利息收入	7.4.7.11	13,669.19	10,650.33
债券利息收入		0.52	0.19
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	102,024.02
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-1,270,072.31	-297,251.24
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-387,634.32	-142,679.31
基金投资收益	7.4.7.13	-891,825.98	-154,874.11
债券投资收益	7.4.7.14	160.52	257.18
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益	7.4.7.15	-	-
衍生工具收益	7.4.7.16	-	-
股利收益	7.4.7.17	9,227.47	45.00
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	-12,527,603.68	-1,405,240.64
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.19	88,446.96	40,718.89
减：二、费用		101,422.26	62,582.61
1.管理人报酬	7.4.10.2.1	12,051.14	14,171.40
2.托管费	7.4.10.2.2	2,410.22	2,834.29
3.销售服务费	7.4.10.2.3	46,586.57	9,521.00
4.交易费用	7.4.7.20	10,182.33	5,610.92
5.利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6.税金及附加		-	-
7.其他费用	7.4.7.21	30,192.00	30,445.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-13,796,981.58	-1,612,281.06
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-13,796,981.58	-1,612,281.06

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南方中证申万有色金属交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金

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		
	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）	29,144,070.54	-1,912,556.10	27,231,514.44
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-13,796,981.58	-13,796,981.58
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）	18,931,888.39	-4,460,450.41	14,471,437.98
其中：1.基金申购款	69,406,806.76	-14,177,343.72	55,229,463.04
2.基金赎回款	-50,474,918.37	9,716,893.31	-40,758,025.06
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）	48,075,958.93	-20,169,988.09	27,905,970.84
项目	上年度可比期间2017年9月8日（基金合同生效日）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）	25,875,286.39	-	25,875,286.39
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-1,612,281.06	-1,612,281.06
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）	3,268,784.15	-300,275.04	2,968,509.11
其中：1.基金申购款	19,563,236.37	-1,369,028.09	18,194,208.28
2.基金赎回款	-16,294,452.22	1,068,753.05	-15,225,699.17
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）	29,144,070.54	-1,912,556.10	27,231,514.44

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 基金基本情况

南方中证申万有色金属交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2016]3013号《关于准予南方中证申万有色金属交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金注册的批复》核准，由南方基金管理股份有限公司(原南方基金管理有限公司，已于2018年1月4日办理完成工商变更登记)依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《南方中证申万有色金属交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币25,855,038.86元，业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2017)第660号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《南方中证申万有色金属交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金合同》于2017年9月8日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为25,875,286.39份基金份额，其中认购资金利息折合20,247.53份基金份额。本基金的基金管理人为南方基金管理股份有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

本基金为发起式基金，发起资金认购部分为10,002,639.15份基金份额，发起资金认购方承诺使用发起资金认购的基金份额持有期限不少于3年。

本基金根据认购/申购费用、销售服务费收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。在投资人认购/申购时收取前端认购费用，申购费用开市赎回时根据持有期限收取赎回费用，不从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额，称为A类基金份额；从本类别基金资产中计提销售服务费、不收取认购/申购费用并在赎回时根据持有期限收取赎回费用的基金份额，称为C类基金份额。本基金A类和C类基金份额分别设置代码。由于基金费用的不同，本基金A类基金份额和C类基金份额将分别计算基金份额净值，计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。

本基金为指数基金，作为基金管理人，我们将通过严格的投资管理流程、精确的数量化计算、精益求精的工作态度，恪守指数化投资的宗旨，力求实现对标的指数的有效跟踪，为持有人提供与之相近的收益。投资者可以根据自身对证券市场的判断及投资风格，借助投资本基金参与市场。

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将现金红利自动转为相应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；同一类别内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

不适用。

§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，本基金托管人在对南方中证申万有色金属交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何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，南方中证申万有色金属交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的管理人——南方基金管理股份有限公司在南方中证申万有色金属交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的投资运作，基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何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。

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

本托管人依法对南方基金管理股份有限公司编制和披露的南方中证申万有色金属交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金2018年年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、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23070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全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：南方中证申万有色金属交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金

报告截止日：2018年12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	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	7.4.7.1	1,594,951.06	1,671,741.73
结算备付金		6,765.89	10,416.72
存出保证金		1,902.49	3,762.80
交易性金融资产	7.4.7.2	26,374,122.10	25,815,696.30
其中：股票投资		847,323.70	760,101.90
基金投资		25,526,798.40	25,054,694.40
债券投资		-	900.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		8,015.11	157,448.41
应收利息	7.4.7.5	325.29	338.75
应收股利		-	-
应收申购款		33,791.19	676,120.91
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	11,997.40	-
资产总计		28,031,870.53	28,335,522.62
负债和所有者权益	附注号	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	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		88,895.53	1,067,150.47
应付管理人报酬		1,455.41	933.42
应付托管费		291.09	186.68
应付销售服务费		4,486.06	3,122.01
应付交易费用	7.4.7.7	663.19	1,391.30
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	30,108.41	31,224.30
负债合计		125,899.69	1,104,008.18
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	48,075,958.93	29,144,070.54
未分配利润	7.4.7.10	-20,169,988.09	-1,912,556.10
所有者权益合计		27,905,970.84	27,231,514.44
负债和所有者权益总计		28,031,870.53	28,335,522.62

注：报告截止日2018年12月31日，南方有色金属联接A份额净值0.5820元，基金份额总额24,482,629.16份；南方有色金属联接C份额净值0.5789元，基金份额总额23,593,329.77份；总份额合计48,075,958.93份。

7.2 利润表

会计主体：南方中证申万有色金属交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金

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	附注号	本期2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间2017年9月8日（基金合同生效日）至2017年12月31日
一、收入		-13,695,559.32	-1,549,698.45
1.利息收入		13,669.71	112,074.54
其中：存款利息收入	7.4.7.11	13,669.19	10,650.33
债券利息收入		0.52	0.19
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	102,024.02
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-1,270,072.31	-297,251.24
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-387,634.32	-142,679.31
基金投资收益	7.4.7.13	-891,825.98	-154,874.11
债券投资收益	7.4.7.14	160.52	257.18
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益	7.4.7.15	-	-
衍生工具收益	7.4.7.16	-	-
股利收益	7.4.7.17	9,227.47	45.00
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	-12,527,603.68	-1,405,240.64
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.19