

南方香港成长灵活配置混合型证券投资基金 2018 年半年度报告

2018 年 06 月 30 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

送出日期：2018 年 08 月 27 日

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 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 01 月 01 日起至 06 月 30 日止。

目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 境外资产托管人	6
2.5 信息披露方式	6
2.6 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
§ 4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	9
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	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	11
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	12
§ 5 托管人报告	12
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	12
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	12
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	12
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1 资产负债表	13
6.2 利润表	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	15
6.4 报表附注	16
§ 7 投资组合报告	34
7.1 期末基金资产组合情况	34
7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布	35
7.3 期末按行业分类的权益投资组合	35
7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细	36
7.5 报告期内权益投资组合的重大变动	39

7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合	42
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细	42
7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前所有资产支持证券投资明细	43
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细	43
7.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细	43
7.11 投资组合报告附注	43
§ 8 基金份额持有人信息	44
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	44
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	44
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	44
§ 9 开放式基金份额变动	44
§ 10 重大事件揭示	45
10.1 基金份额持有人大会决议	45
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	45
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	45
10.4 基金投资策略的改变	45
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	45
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	45
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	46
10.8 其他重大事件	47
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	48
11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况	48
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	48
§ 12 备查文件目录	49
12.1 备查文件目录	49
12.2 存放地点	49
12.3 查阅方式	49

基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	南方香港成长灵活配置混合型证券投资基金基金
基金简称	南方香港成长
基金主代码	001691
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 9 月 30 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	1,342,500,097.02 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“南方香港成长”。

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	本基金主要采用稳健的资产配置和积极的股票投资策略。在资产配置中，通过定量与定性相结合的方法分析对宏观经济中结构性、政策性、周期性以及突发性事件进行研判，挖掘未来经济的发展趋势及背后的驱动因素，预测可能对资本市场产生的重大影响，确定投资组合的投资范围和比例。在股票投资中，采用“自上而下”的行业配置策略和“自下而上”的个股选择策略，精选出具有持续竞争优势，且估值有吸引力的股票，精心科学构建股票投资组合，并辅以严格的投资组合风险控制，以获取超额收益。
业绩比较基准	经人民币汇率调整的恒生指数收益率×95%+人民币同期活期存款利率×5%
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
	联系电话	0755-82763888
	电子邮箱	manager@southernfund.com
客户服务电话	400-889-8899	95566
传真	0755-82763889	010-66594942

注册地址	深圳市福田区福田街道福华一路六号免税商务大厦 31-33 层	北京西城区复兴门内大街 1 号
办公地址	深圳市福田区福田街道福华一路六号免税商务大厦 31-33 层	北京西城区复兴门内大街 1 号
邮政编码	518048	100818
法定代表人	张海波	陈四清

2.4 境外资产托管人

项目		境外资产托管人
名称	中文	中国银行（香港）有限公司
	英文	BANK OF CHINA (HONG KONG) LIMITED
注册地址		1 Garden Road, Hong Kong
办公地址		1 Garden Road, Hong Kong
邮政编码		999077

2.5 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.nfund.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人的办公地址、基金托管人的住所

2.6 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	南方基金管理股份有限公司	深圳市福田区福田街道福华一路六号免税商务大厦 31-33 层

§ 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	42,635,391.79
本期利润	11,269,990.81
加权平均基金份额本期利润	0.0084
本期加权平均净值利润率	0.82%
本期基金份额净值增长率	0.78%

3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018年06月30日)
期末可供分配利润	-75,483,626.59
期末可供分配基金份额利润	-0.0562
期末基金资产净值	1,392,101,436.41
期末基金份额净值	1.037
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2018年06月30日)
基金份额累计净值增长率	3.70%

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	-4.69%	1.58%	-1.89%	1.14%	-2.80%	0.44%
过去三个月	3.08%	1.40%	1.20%	1.10%	1.88%	0.30%
过去六个月	0.78%	1.50%	-2.22%	1.17%	3.00%	0.33%
过去一年	13.34%	1.52%	8.78%	0.98%	4.56%	0.54%
自基金合同生效起至今	3.70%	1.19%	40.48%	1.03%	-36.78%	0.16%

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

南方香港成长累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



§ 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		
叶国锋	本基金基金经理	2018 年 1 月 12 日	-	7	香港中文大学经济学硕士，具有基金从业资格。曾任泰康资产管理（香港）有限公司权益投资部高级副总裁、安信资产管理（香港）有限公司投资部基金经理、中广核投资（香港）有限公司高级投资副总裁。2017 年 8 月加入南方基金；2017 年 10 月至今，任南方全球基金经理；2018 年 1 月至今，任南方香港成长基金经理。
蔡青	本基金基金经理	2015 年 9 月 30 日	2018 年 1 月 12 日	11	女，英国朴茨茅斯大学金融决策分析专业硕士，具有基金从业资格。2006 年 7 月加入南方基金，历任国际业务部研究员、高级研究员、总监助理，现任国际业务部董事。2011 年 6 月至 2015 年 5 月，担任南方全球的基金经理助理。2015 年 5 月至 2017 年 10 月，任南方全球基金经理；2015 年 9 月至今，任南方香港成长基金经理。

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《南方香港成长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

2018年全球经济延续扩张态势，然而在区域上出现较明显的分化。美国经济一枝独秀，2季度GDP环比折年率达4.1%，创2014年3季度以来新高，欧元区和日本经济皆出现一定程度的放缓，中国经济增长则维持平稳。货币政策方面，美联储分别在3月和6月加息25个基点，欧央行仍然维持零利率，日本仍然维持负利率政策，中国则分别在4月和6月宣布下调存款准备金率1个百分点和0.5个百分点。在此背景下，美元指数从4月开始大幅走强，人民币亦在6月大幅贬值。另外，中美贸易战愈演愈烈，对市场情绪产生了重大影响，投资者对中国经济前景的判断趋于悲观。除此之外，作为过去几年中国经济增长最重要的驱动因素之一，房地产政策最近也发生了一些微妙的变化，棚改货币化率和贷款发放权限有可能趋于收紧。地产及相关行业的前景蒙上阴影。中国金融去杠杆政策持续，5月社会融资规模大幅下降。报告期间，MSCI发达国家指数按美元计价下跌0.67%，MSCI新兴市场指数按美元计价下跌7.68%，恒生指数按港币计价下跌3.22%，黄金价格按美元计价下跌3.85%，十年期美国国债、十年期日本国债及十年期德国国债收益率分别上升45个基点、下跌1个基点和下跌13个基点。新兴市场方面，巴西圣保罗证交所指数按本币计价下跌4.76%，印度Nifty指数按本币计价上涨1.74%，俄罗斯MOEX指数按本币计价上涨8.83%。美元指数先抑后扬，由92.12升至94.47。港股市场方面，2018年上半年恒生指数下跌3.22%，恒生国企指数下跌5.43%。从市值角度来看，恒生大型股指数下跌2.96%，恒生中型股指数下跌10.02%，恒生小型股指数上涨1.50%。根据Wind统计，2018年上半年港股通南下净买入930亿元人民币，但主要集中在前两个月，三月份以来市场观望情绪浓厚，但双向交易依然活跃。恒生AH股溢价指数于报告期内有所回落，由130.35点下降到118.13点。恒生行业方面，能源、公用事业和工业行业表现较好，分别跑赢恒生指数15.74%、5.85%和2.70%，表现较

差的原材料、综合和电信板块分别落后 7.47%、7.19%和 7.18%。在报告期内，本基金结合自上而下和自下而上的选股原则，重点配置了信息科技、可选消费、金融地产、医药等板块。在投资风格上以成长股和处于上行周期的周期股为主，并且根据估值和基本面走势实施一定的板块和热点轮动。另外，我们也重视港股投资者结构的改变及其对港股不同板块估值体系的影响，并将此等考虑体现在我们的板块和个股选择上。总而言之，我们综合考虑估值、成长性、资金面和风险偏好等多种因素，力求为投资者创造良好的可持续的收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金 2018 年上半年基金净值增长 0.78%，基金基准增长-2.22%。

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 2018 年下半年，我们认为国内政策面和资金面将环比改善。上半年由于受到去杠杆政策的影响，国内资金面偏紧，信用利差扩大，下半年将有所缓和。另一方面，财政政策有可能更趋积极，缓解经济下行风险。然而中长期来看，贸易战仍然是最大的外围不确定因素，并且有可能逐步影响到出口。国内方面，房地产投资对产业上下游的拉动作用在中长期会逐渐减弱。因此整体上看，中长期国内经济增长的下行压力仍然存在。另外，在美国加息和经济数据亮丽的背景下，美元有可能进一步走强，引发新兴市场货币贬值和资金回流。所以，短期我们对资本市场并不悲观，但认为在中长期资本市场仍然面临一定压力。

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”）在南方香港成长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：南方香港成长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	附注号	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	6.4.4.1	112,366,263.57	491,668,760.51
结算备付金		3,750,618.08	-
存出保证金		77,069.20	76,718.29
交易性金融资产	6.4.4.2	1,286,930,086.30	906,979,977.44
其中：股票投资		1,286,930,086.30	906,979,977.44
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.4.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.4.4	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.4.5	10,299.83	94,614.82
应收股利		6,427,900.48	-
应收申购款		58,472.03	221,047.31
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.4.6	-	-
资产总计		1,409,620,709.49	1,399,041,118.37
负债和所有者权益	附注号	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	6.4.4.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		4,803,462.46	186.19
应付赎回款		735,469.60	1,540,101.10
应付管理人报酬		2,122,943.06	2,124,654.33
应付托管费		353,823.86	354,109.02
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.4.7	8,998,290.29	6,341,249.18
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.4.8	505,283.81	411,043.91
负债合计		17,519,273.08	10,771,343.73
所有者权益：			
实收基金	6.4.4.9	1,342,500,097.02	1,349,467,457.96
未分配利润	6.4.4.10	49,601,339.39	38,802,316.68
所有者权益合计		1,392,101,436.41	1,388,269,774.64
负债和所有者权益总计		1,409,620,709.49	1,399,041,118.37

注：报告截止日 2018 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.037 元，基金份额总额 1,342,500,097.02 份。

6.2 利润表

会计主体：南方香港成长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	附注号	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		33,007,363.02	43,594,964.85
1. 利息收入		352,993.90	1,120,248.71
其中：存款利息收入	6.4.4.11	352,993.90	1,105,829.27
债券利息收入		-	8,452.59
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	5,966.85
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		64,582,515.39	-55,105,849.94
其中：股票投资收益	6.4.4.12	49,509,584.81	-66,371,096.11
基金投资收益	6.4.4.13	-	-
债券投资收益	6.4.4.14	-	74,042.80
贵金属投资收益	6.4.4.15	-	-

衍生工具收益	6.4.4.16	-	-
股利收益	6.4.4.17	15,072,930.58	11,191,203.37
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.4.18	-31,365,400.98	99,453,326.12
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-631,687.69	-2,267,103.36
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.4.19	68,942.40	394,343.32
减：二、费用		21,737,372.21	21,641,156.76
1. 管理人报酬	6.4.7.2.1	12,552,557.41	13,689,470.77
2. 托管费	6.4.7.2.2	2,092,092.89	2,281,578.40
3. 销售服务费	6.4.7.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.4.20	6,875,304.72	5,405,097.06
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	6.4.4.21	217,417.19	265,010.53
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		11,269,990.81	21,953,808.09
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		11,269,990.81	21,953,808.09

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南方香港成长

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）	1,349,467,457.96	38,802,316.68	1,388,269,774.64
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	11,269,990.81	11,269,990.81
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）	-6,967,360.94	-470,968.10	-7,438,329.04
其中：1. 基金申购款	12,904,693.12	677,014.97	13,581,708.09
2. 基金赎回款	-19,872,054.06	-1,147,983.07	-21,020,037.13

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）	1,342,500,097.02	49,601,339.39	1,392,101,436.41
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）	1,684,559,045.25	-167,197,857.66	1,517,361,187.59
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	21,953,808.09	21,953,808.09
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）	-339,314,659.90	30,149,215.55	-309,165,444.35
其中：1. 基金申购款	3,064,047.63	-205,683.01	2,858,364.62
2. 基金赎回款	-342,378,707.53	30,354,898.56	-312,023,808.97
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）	1,345,244,385.35	-115,094,834.02	1,230,149,551.33

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 差错更正的说明

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[2014]81号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、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]127号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、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[适用于有国债、地方政府债类境内投资的QDII基金]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) 目前基金取得的源自境外的差价收入，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂不征收企业所得税。

(c) 目前基金取得的源自境外的股利收益，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂不征收个人所得税和企业所得税。

对基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市H股取得的股息红利，H股公司应向中国证

券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)提出申请,由中国结算向H股公司提供内地个人投资者名册,H股公司按照20%的税率代扣个人所得税。基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市的非H股取得的股息红利,由中国结算按照20%的税率代扣个人所得税。

(d) 基金通过沪港通/深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票,按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

(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 重要财务报表项目的说明

6.4.4.1 银行存款

单位:人民币元

项目	本期末 2018年6月30日
活期存款	112,366,263.57
定期存款	-
其中:存款期限1个月以内	-
存款期限1-3个月	-
存款期限3个月及以上	-
其他存款	-
合计	112,366,263.57

6.4.4.2 交易性金融资产

单位:人民币元

项目	本期末 2018年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	1,253,110,920.88	1,286,930,086.30	33,819,165.42
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	1,253,110,920.88	1,286,930,086.30	33,819,165.42

6.4.4.3 衍生金融资产/负债

注:无。

6.4.4.4 买入返售金融资产

注:无。

6.4.4.5 应收利息

单位:人民币元

项目	本期末 2018年6月30日
应收活期存款利息	9,359.59
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	854.71
应收债券利息	-
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	85.53
合计	10,299.83

6.4.4.6 其他资产

注:无。

6.4.4.7 应付交易费用

单位:人民币元

项目	本期末 2018年6月30日
交易所市场应付交易费用	8,998,290.29
银行间市场应付交易费用	-
合计	8,998,290.29

6.4.4.8 其他负债

单位:人民币元

项目	本期末 2018年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	2,464.26

预提费用	502,819.55
合计	505,283.81

6.4.4.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,349,467,457.96	1,349,467,457.96
本期申购	12,904,693.12	12,904,693.12
本期赎回（以“-”号填列）	-19,872,054.06	-19,872,054.06
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	1,342,500,097.02	1,342,500,097.02

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额

6.4.4.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-118,566,907.70	157,369,224.38	38,802,316.68
本期利润	42,635,391.79	-31,365,400.98	11,269,990.81
本期基金份额交易产生的变动数	447,889.32	-918,857.42	-470,968.10
其中：基金申购款	-835,641.79	1,512,656.76	677,014.97
基金赎回款	1,283,531.11	-2,431,514.18	-1,147,983.07
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-75,483,626.59	125,084,965.98	49,601,339.39

6.4.4.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
	活期存款利息收入
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	77,957.60
其他	16,296.09
合计	352,993.90

6.4.4.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2018年1月1日至2018年6月30日
卖出股票成交总额	1,498,434,867.24
减：卖出股票成本总额	1,448,925,282.43
买卖股票差价收入	49,509,584.81

6.4.4.13 基金投资收益

注：无。

6.4.4.14 债券投资收益

注：无。

6.4.4.15 贵金属投资收益

注：无。

6.4.4.16 衍生工具收益

注：无。

6.4.4.17 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2018年1月1日至2018年6月30日
股票投资产生的股利收益	15,072,930.58
基金投资产生的股利收益	-
合计	15,072,930.58

6.4.4.18 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2018年1月1日至2018年6月30日
1. 交易性金融资产	-31,365,400.98
股票投资	-31,365,400.98
债券投资	-
资产支持证券投资	-
基金投资	-
贵金属投资	-

其他	-
2. 衍生工具	-
权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	-31,365,400.98

6.4.4.19 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
基金赎回费收入	68,942.40
合计	68,942.40

注：本基金场内部分的赎回费率为 0.50%，场外部分的赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的 25% 归入基金资产。

6.4.4.20 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
交易所市场交易费用	6,875,304.72
银行间市场交易费用	-
合计	6,875,304.72

6.4.4.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
审计费用	54,052.03
信息披露费	148,767.52
银行费用	14,597.64
合计	217,417.19

6.4.4.22 分部报告

6.4.5 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.5.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

6.4.5.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.6 关联方关系

6.4.6.1 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。

6.4.6.2 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、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
中国银行(香港)有限公司(“中银香港”)	境外资产托管人
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
华泰金融控股(香港)有限公司(“华泰香港”)	基金管理人的股东华泰证券的子公司
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。

6.4.7 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.7.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.7.1.1 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		上年度可比期间 2017年1月1日至2017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 (%)
华泰证券	647,773,255.42	21.15	0.00	0.00

6.4.7.1.2 债券交易

注：本基金本报告期内未有通过关联方交易单元进行的债券交易。

6.4.7.1.3 债券回购交易

注：本基金本报告期内未有通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

6.4.7.1.4 基金交易

注：本基金本报告期内未有通过关联方交易单元进行的基金交易。

6.4.7.1.5 权证交易

注：本基金本报告期内未有通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.7.1.6 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	580,411.65	21.84	899,767.72	10.00
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 (%)
-	-	-	-	-

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。

6.4.7.2 关联方报酬

6.4.7.2.1 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	12,552,557.41	13,689,470.77
其中：支付销售机构的客户维护费	56,728.87	53,810.17

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 1.8% 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 1.8% / 当年天数。

6.4.7.2.2 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	2,092,092.89	2,281,578.40

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 0.30% 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 0.30% / 当年天数。

6.4.7.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注:本基金本报告期内无与关联方进行的银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.7.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.7.4.1 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。

6.4.7.4.2 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。

6.4.7.5 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		上年度可比期间	
	2018年1月1日至2018年6月30日		2017年1月1日至2017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	112,366,263.57	352,993.90	124,838,368.36	939,703.14

注:本基金的银行存款分别由基金托管人中国银行和境外资产托管人中国银行(香港)有限公司保管,按适用利率或约定利率计息。

6.4.7.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注:无。

6.4.7.7 其他关联交易事项的说明

注:本基金本报告期内无其他关联交易事项。

6.4.8 利润分配情况

注:本基金本报告期内无利润分配。

6.4.9 期末(2018 年 06 月 30 日)本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注:本基金本报告期内无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注:无。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

注:无。

6.4.10 金融工具风险及管理

6.4.10.1 风险管理政策和组织架构

本基金投资的金融工具主要包括股票投资、基金投资及衍生工具等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内,使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设,建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的四级风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立风险管理委员会,负责制定风险管理的宏观政策,审议通过风险控制的总体措施等;在管理层层面设立风险控制委员会,讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施;在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部和风险管理部负责,协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估,督察长负责组织指导监察稽核工作。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发,判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发,根据本基金的投资目标,结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型,日常的量化报告,确定风险损失的限度和相应置信程度,及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估,并通过相应决策,将风险控制在可承受的范围内。

6.4.10.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国银行及境外资产托管人中银香港，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均通过有资格的经纪商进行证券交收和款项清算，违约风险发生的可能性很小；在场外交易市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险。信用等级评估以内部信用评级为主，外部信用评级为辅。内部债券信用评级主要考察发行人的经营风险、财务风险和流动性风险，以及信用产品的条款和担保人的情况等。此外，本基金的基金管理人根据信用产品的内部评级，通过单只信用产品投资占基金资产净值的比例及占发行量的比例进行控制，通过分散化投资以分散信用风险。

于 2018 年 6 月 30 日，本基金未持有信用类债券(2017 年 12 月 31 日：同)。

6.4.10.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金所持证券在证券交易所上市，因此除附注 6.4.9 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能根据本基金的基金管理人的投资意图，以合理的价格适时变现。此外，本基金可通过参与证券借贷交易和正回购交易融入短期资金应对流动性需求，所有已售出而未回购证券总市值不得超过本基金总资产的 50%。于 2018 年 6 月 30 日，本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均为一个

月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.10.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.10.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款。

6.4.10.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2018年6月 30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	112,366,263.57	-	-	-	112,366,263.57
结算备付金	3,750,618.08	-	-	-	3,750,618.08
存出保证金	77,069.20	-	-	-	77,069.20
交易性金融资产	-	-	-	1,286,930,086.30	1,286,930,086.30
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	10,299.83	10,299.83
应收股利	-	-	-	6,427,900.48	6,427,900.48
应收申购款	6,740.00	-	-	51,732.03	58,472.03
应收证券清算款	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	116,200,690.85	-	-	1,293,420,018.64	1,409,620,709.49
负债					
应付赎回款	-	-	-	735,469.60	735,469.60

应付管理人报酬	-	-	-	2,122,943.06	2,122,943.06
应付托管费	-	-	-	353,823.86	353,823.86
应付证券清算款	-	-	-	4,803,462.46	4,803,462.46
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	8,998,290.29	8,998,290.29
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	505,283.81	505,283.81
负债总计	-	-	-	17,519,273.08	17,519,273.08
利率敏感度缺口	116,200,690.85	-	-	-1,275,900,745.56	1,392,101,436.41
上年度末 2017年12月 31日					
资产					
银行存款	491,668,760.51	-	-	-	491,668,760.51
结算备付金	-	-	-	-	-
存出保证金	76,718.29	-	-	-	76,718.29
交易性金融资产	-	-	-	906,979,977.44	906,979,977.44
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	94,614.82	94,614.82
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	221,047.31	221,047.31
应收证券清算款	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	491,745,478.80	-	-	907,295,639.57	1,399,041,118.37
负债	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	1,540,101.10	1,540,101.10
应付管理人报酬	-	-	-	2,124,654.33	2,124,654.33
应付托管费	-	-	-	354,109.02	354,109.02
应付证券清算款	-	-	-	186.19	186.19
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	6,341,249.18	6,341,249.18
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	411,043.91	411,043.91
负债总计	-	-	-	10,771,343.73	10,771,343.73
利率敏感度缺口	491,745,478.80	-	-	896,524,295.84	1,388,269,774.64

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早

者予以分类。

6.4.10.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注:于 2018 年 6 月 30 日,本基金未持有交易性债券投资,因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响

6.4.10.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有以非记账本位币人民币计价的资产和负债,因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

6.4.10.4.2.1 外汇风险敞口

单位:人民币元

项目	本期末 2018年6月30日			
	美元 折合人民币元	港币 折合人民币元	其他币种 折合人民币元	合计
以外币计价的资产				
银行存款	21,597,632.46	37,671,948.17	53,096,682.94	112,366,263.57
存出保证金	-	-	77,069.20	77,069.20
交易性金融资产	39,613,514.07	1,247,316,572.23	-	1,286,930,086.30
衍生金融资产	-	-	-	-
应收股利	-	2,407,637.14	4,020,263.34	6,427,900.48
应收利息	-	-	10,299.83	10,299.83
应收申购款	-	-	58,472.03	58,472.03
应收证券清算款	-	-	-	-
其它资产	-	-	3,750,618.08	3,750,618.08
资产合计	61,211,146.53	1,287,396,157.54	61,013,405.42	1,409,620,709.49
以外币计价的负债				
应付证券清算款	-	-	4,803,462.46	4,803,462.46

应付赎回款	-	-	735,469.60	735,469.60
应付管理人报酬	-	-	2,122,943.06	2,122,943.06
应付托管费	-	-	353,823.86	353,823.86
应付销售服务费	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	8,998,290.29	8,998,290.29
其他负债	-	-	505,283.81	505,283.81
负债合计	-	-	17,519,273.08	17,519,273.08
资产负债表外 汇风险敞口净额	61,211,146.53	1,287,396,157.54	43,494,132.34	1,392,101,436.41
项目	上年度末 2017年12月31日			
	美元 折合人民币元	港币 折合人民币元	其他币种 折合人民币元	合计
以外币计价的 资产				
银行存款	94,165,243.90	438,013.91	30,235,110.55	124,838,368.36
存出保证金	-	-	118,090.86	118,090.86
交易性金融资产	-	977,056,600.40	84,483,864.00	1,061,540,464.40
衍生金融资产	-	-	-	-
应收股利	1,083,904.00	3,476,540.35	4,303,240.00	8,863,684.35
应收利息	93.89	0.07	51,999.63	52,093.59
应收申购款	-	-	6,987.94	6,987.94
应收证券清算 款	-	-	-	-
其它资产	-	-	42,531,783.94	42,531,783.94
资产合计	95,249,241.79	980,971,154.73	161,731,076.92	1,237,951,473.44
以外币计价的 负债				
应付证券清算 款	-	-	1,128,374.29	1,128,374.29
应付赎回款	-	-	259,689.75	259,689.75
应付管理人报 酬	-	-	2,121,635.12	2,121,635.12

应付托管费	-	-	353,605.85	353,605.85
应付销售服务费	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	3,379,667.97	3,379,667.97
其他负债	-	-	558,948.71	558,948.71
负债合计	-	-	7,801,921.69	7,801,921.69
资产负债表外 汇风险敞口净额	95,249,241.79	980,971,154.73	153,929,155.23	1,230,149,551.75

6.4.10.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变		
	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 （2018年6月 30日）	上年度末 （2017年12月 31日）
分析	1. 所有外币相对人民币升值 5%	62,141,919.59	51,131,797.22
	2. 所有外币相对人民币贬值 5%	-62,141,919.59	-51,131,797.22

6.4.10.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市的股票和基金，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用稳健的资产配置和积极的股票投资策略。在资产配置中，通过定量与定性相结合的方法分析对宏观经济中结构性、政策性、周期性以及突发性事件进行研判，挖掘未来经济的发展趋势及背后的驱动因素，预测可能对资本市场产生的重大影响，确定投资组合的投资范围和比例。在股票投资中，采用“自上而下”的行业配置策略和“自下而上”的个股选择策略，精选出具有持续竞争优势，且估值有吸引力的股票，精心科学构建股票投资组合，并辅以严格的投资组合风险控制，以获取超额收益。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票投资占基金资产的比例为 0-95%，其中投资于本基金定义的香港成长股票的投资比例不低于非现金基金资产的 80%。每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的保证金以后，现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.10.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日		上年度末 2017 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	1,286,930,086.30	92.45	906,979,977.44	65.33
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	—	—	—	—
交易性金融资产—贵金属投资	—	—	—	—
衍生金融资产—权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	1,286,930,086.30	92.45	906,979,977.44	65.33

6.4.10.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变			
	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）		
本期末 (2018 年 6 月 30 日)		上年度末 (2017 年 12 月 31 日)		
分析	1. 业绩比较基准上 升 5%	63,059,574.23	77,592,310.84	
	2. 业绩比较基准下 降 5%	-63,059,574.23	-77,592,310.84	

6.4.11 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	1,286,930,086.30	91.30
	其中：普通股	1,247,316,572.23	88.49
	存托凭证	39,613,514.07	2.81
	优先股	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	116,116,881.65	8.24
8	其他各项资产	6,573,741.54	0.47
9	合计	1,409,620,709.49	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股市值为人民币 1,012,510,355.68 元，占基金资产净值比例 72.73%。

7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布

金额单位：人民币元

国家（地区）	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
美国	39,613,514.07	2.85
中国香港	1,247,316,572.23	89.60
合计	1,286,930,086.30	92.45

7.3 期末按行业分类的权益投资组合

金额单位：人民币元

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
能源	53,152,581.89	3.82
原材料	26,845,990.20	1.93
工业	60,010,947.45	4.31
非必需消费品	339,069,546.34	24.36
必需消费品	-	-
医疗保健	239,164,710.52	17.18
金融	348,851,146.20	25.06
科技	174,768,188.72	12.55
通讯	9,413,962.18	0.68
公用事业	35,653,012.80	2.56
合计	1,286,930,086.30	92.45

注：本基金对以上行业分类采用彭博行业分类标准。

7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益

投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	CIFI Holdings (Group) Co. Ltd.	旭辉控股(集团)有限公司	884 HK	香港联合交易所	香港	16,442,000	69,172,628.50	4.97
2	AAC Technologies Holdings Inc.	瑞声科技控股有限公司	2018 HK	香港联合交易所	香港	730,000	68,008,661.50	4.89
3	AIA Group Limited	友邦保险控股有限公司	1299 HK	香港联合交易所	香港	1,020,000	58,993,393.20	4.24
4	CHINA MAPLE LEAF EDUCATIONAL	中国枫叶教育集团有限公司	1317 HK	深港通联合市场	香港	4,744,000	56,555,282.90	4.06
5	China Overseas Property Holdings Limited	中海物业集团有限公司	2669 HK	香港联合交易所	香港	23,660,000	51,864,139.60	3.73
6	Postal Savings Bank Of China Corporation Limited	中国邮政储蓄银行股份有限公司	1658 HK	深港通联合市场	香港	11,100,000	47,821,475.10	3.44

7	CSPC Pharmaceutical Group Limited	石药集团有限公司	1093 HK	香港联合交易所	香港	2,342,000	46,796,602.74	3.36
8	Chinasoft International Ltd.	中软国际有限公司	354 HK	深港通联合市场	香港	8,978,000	46,324,433.02	3.33
9	Geely Automobile Holdings Limited	吉利汽车控股有限公司	175 HK	深港通联合市场	香港	2,588,000	44,402,535.98	3.19
10	Hong Kong Exchanges And Clearing Limited	香港交易及结算有限公司	388 HK	香港联合交易所	香港	218,000	43,375,808.80	3.12
11	China Medical System Holdings Limited	康哲药业控股有限公司	867 HK	香港联合交易所	香港	3,195,000	42,237,286.56	3.03
12	Li Ning Company Limited	李宁有限公司	2331 HK	深港通联合市场	香港	5,754,500	41,966,503.92	3.01
13	Tencent Holdings Limited	腾讯控股有限公司	700 HK	香港联合交易所	香港	120,000	39,841,533.60	2.86
14	China Shineway Pharmaceutical Group Ltd.	中国神威药业集团有限公司	2877 HK	香港联合交易所	香港	2,841,000	36,743,090.51	2.64
15	Shenzhen International Holdings Limited	深圳国际控股有限公司	152 HK	香港联合交易所	香港	2,525,500	34,579,004.57	2.48
16	NAGACORP LTD	金界控股	3918 HK	香港联合交易所	香港	5,690,000	34,252,286.46	2.46
17	CHINA GRAND PHARMACEUTICAL A	远大医药	512 HK	香港联合交易所	香港	6,924,000	32,223,686.69	2.31
18	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	申洲国际集团控股有限公司	2313 HK	香港联合交易所	香港	372,000	30,375,375.42	2.18
19	Galaxy Entertainment Group Limited	银河娱乐集团有限公司	27 HK	香港联合交易所	香港	540,000	27,657,895.50	1.99
20	YiChang ChangJiang Pharmaceutical Co., Ltd.	宜昌东阳光长江药业股份有限公司	1558 HK	香港联合交易所	香港	660,200	22,208,923.34	1.60
21	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	阿里巴巴	BABA US	美国纽约证券交易所	美国	17,000	20,868,822.57	1.50
22	China Conch Venture Holdings Limited	中国海螺创业控股有限公司	586 HK	香港联合交易所	香港	856,500	20,724,704.81	1.49
23	China Traditional Chinese Medicine Holdings Co.	中国中药控股有限公司	570 HK	深港通联合市场	香港	3,510,000	20,093,517.99	1.44

	Limited							
24	China Petroleum & Chemical Corporation	中国石油化工股份有限公司	386 HK	香港联合交易所	香港	3,300,000	19,503,432.30	1.40
25	Jiangsu Expressway Company Limited	江苏宁沪高速公路股份有限公司	177 HK	香港联合交易所	香港	2,448,000	19,297,547.28	1.39
26	Sunny Optical Technology (Group) Company Limited	舜宇光学科技(集团)有限公司	2382 HK	香港联合交易所	香港	136,000	16,740,593.60	1.20
27	3SBio Inc.	三生制药	1530 HK	香港联合交易所	香港	1,100,000	16,526,446.20	1.19
28	CHINA NEW HIGHER EDUCATION G	中国新高教集团有限公司	2001 HK	深港通联合市场	香港	2,400,000	14,669,940.00	1.05
29	CHINA EDUCATION GROUP HOLDIN	中教控股	839 HK	香港联合交易所	香港	1,265,000	14,078,083.80	1.01
30	CHINA YUHUA EDUCATION GROUP	中国宇华教育集团有限公司	6169 HK	深港通联合市场	香港	2,900,000	13,643,044.20	0.98
31	Dongyue Group Limited	东岳集团有限公司	189 HK	深港通联合市场	香港	2,410,000	13,410,348.60	0.96
32	Colour Life Services Group Co., Limited	彩生活服务集团有限公司	1778 HK	香港联合交易所	香港	1,886,000	12,561,684.14	0.90
33	Times Property Holdings Limited	时代地产控股有限公司	1233 HK	香港联合交易所	香港	1,237,000	12,139,527.11	0.87
34	ENN Energy Holdings Limited	新奥能源控股有限公司	2688 HK	香港联合交易所	香港	180,000	11,708,129.70	0.84
35	China Construction Bank Corporation	中国建设银行股份有限公司	939 HK	香港联合交易所	香港	1,900,000	11,613,702.50	0.83
36	MINSHENG EDUCATION GROUP CO	民生教育集团有限公司	1569 HK	香港联合交易所	香港	6,624,000	10,946,001.02	0.79
37	Yuzhou Properties Company Limited	禹洲地产股份有限公司	1628 HK	香港联合交易所	香港	2,774,000	10,781,680.83	0.77
38	Consun Pharmaceutical Group Limited	康臣药业集团有限公司	1681 HK	深港通联合市场	香港	1,720,000	10,643,968.88	0.76
39	CNOOC Limited	中国海洋石油有限公司	883 HK	香港联合交易所	香港	910,000	10,388,172.34	0.75
40	Yanzhou Coal Mining Company Limited	兖州煤业股份有限公司	1171 HK	香港联合交易所	香港	1,168,000	10,103,440.61	0.73
41	China Resources Gas Group Limited	华润燃气控股有限公司	1193 HK	香港联合交易所	香港	340,000	9,746,236.00	0.70
42	ALPHABET INC-CL A	ALPHABET 有限公司	GOOGL UW	美国纽约证券交易	美国	1,260	9,413,962.18	0.68

				所				
43	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL A	伯克希尔哈撒韦公司	BRK/A UN	美国证券交易所	美国	5	9,330,729.32	0.67
44	Beijing Enterprises Water Group Limited	北控水务集团有限公司	371 HK	香港联合交易所	香港	2,250,000	8,119,053.00	0.58
45	Xiwang Special Steel Company Limited	西王特钢有限公司	1266 HK	香港联合交易所	香港	5,500,000	7,187,427.50	0.52
46	Agricultural Bank Of China Limited	中国农业银行股份有限公司	1288 HK	深港通联合市场	香港	2,300,000	7,116,607.10	0.51
47	LUYE PHARMA GROUP LTD	绿叶制药集团有限公司	2186 HK	深港通联合市场	香港	974,500	6,613,887.65	0.48
48	China Taiping Insurance Holdings Company Limited	中国太平保险控股有限公司	966 HK	深港通联合市场	香港	300,000	6,209,431.50	0.45
49	Ping An Insurance (Group) Company Of China, Ltd.	中国平安保险(集团)股份有限公司	2318 HK	深港通联合市场	香港	100,000	6,087,182.00	0.44
50	Anton Oilfield Services Group	安东油田服务集团	3337 HK	香港联合交易所	香港	5,052,000	4,813,055.56	0.35
51	China Shenhua Energy Company Limited	中国神华能源股份有限公司	1088 HK	香港联合交易所	香港	300,000	4,709,556.60	0.34
52	Dynagreen Environmental Protection Group Co., Ltd.	绿色动力环保集团股份有限公司	1330 HK	香港联合交易所	香港	1,300,000	4,186,834.60	0.30
53	TravelSky Technology Limited	中国民航信息网络股份有限公司	696 HK	香港联合交易所	香港	200,000	3,852,967.00	0.28
54	JNBY DESIGN LTD	江南布衣	3306 HK	香港联合交易所	香港	250,000	3,789,734.50	0.27
55	Honghua Group Limited	宏华集团有限公司	196 HK	香港联合交易所	香港	5,906,000	3,634,924.48	0.26
56	China Everbright International Limited	中国光大国际有限公司	257 HK	深港通联合市场	香港	400,000	3,419,613.60	0.25
57	CHINA ORIENTAL GROUP CO LTD	中国东方集团	581 HK	深港通联合市场	香港	700,000	3,263,640.10	0.23
58	Angang Steel Company Limited	鞍钢股份有限公司	347 HK	深港通联合市场	香港	500,000	2,984,574.00	0.21
59	ESSEX BIO-TECHNOLOGY LTD	亿胜生物科技	1061 HK	香港联合交易所	香港	542,000	2,874,279.66	0.21
60	Parkson Retail	百盛商业集团	3368 HK	香港联合	香	3,415,50	2,764,423.73	0.20

	Group Limited	有限公司		交易所	港	0		
61	China Gas Holdings Limited	中国燃气控股有限公司	384 HK	深港通联合市场	香港	100,000	2,659,980.50	0.19
62	SSY Group Limited	石四药集团有限公司	2005 HK	香港联合交易所	香港	300,000	2,203,020.30	0.16
63	Shenzhen Expressway Company Limited	深圳高速公路股份有限公司	548 HK	深港通联合市场	香港	300,000	1,947,561.00	0.14
64	Powerlong Real Estate Holdings Limited	宝龙地产控股有限公司	1238 HK	香港联合交易所	香港	500,000	1,783,156.50	0.13
65	CHINA XINHUA EDUCATION GROUP	中国新华教育	2779 HK	香港联合交易所	香港	528,000	1,607,016.05	0.12
66	BESTWAY GLOBAL HOLDING INC	荣威国际	3358 HK	香港联合交易所	香港	220,000	767,895.48	0.06

注：本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

7.5 报告期内权益投资组合的重大变动

7.5.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称(英文)	证券代码	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	CIFI Holdings (Group) Co. Ltd.	884 HK	87,936,258.41	6.33
2	China Construction Bank Corporation	939 HK	73,227,613.09	5.27
3	Industrial And Commercial Bank Of China Limited	1398 HK	68,499,785.24	4.93
4	Ping An Insurance (Group) Company Of China, Ltd.	2318 HK	65,911,416.51	4.75
5	AIA Group Limited	1299 HK	56,231,436.01	4.05
6	China Medical System Holdings Limited	867 HK	51,019,585.16	3.68
7	Li Ning Company Limited	2331 HK	50,824,439.23	3.66
8	CHINA MAPLE LEAF EDUCATIONAL	1317 HK	49,105,129.54	3.54
9	YiChang HEC	1558 HK	48,952,902.44	3.53

	ChangJiang Pharmaceutical Co., Ltd.			
10	Postal Savings Bank Of China Corporation Limited	1658 HK	48,892,229.51	3.52
11	Hong Kong Exchanges And Clearing Limited	388 HK	47,602,857.14	3.43
12	China Overseas Property Holdings Limited	2669 HK	46,538,313.72	3.35
13	Chinasoft International Ltd.	354 HK	46,186,297.29	3.33
14	CHINA GRAND PHARMACEUTICAL A	512 HK	45,887,571.89	3.31
15	Geely Automobile Holdings Limited	175 HK	42,473,867.90	3.06
16	China Shenhua Energy Company Limited	1088 HK	39,581,178.15	2.85
17	NAGACORP LTD	3918 HK	35,473,438.66	2.56
18	Yanzhou Coal Mining Company Limited	1171 HK	33,123,962.62	2.39
19	Shenzhen International Holdings Limited	152 HK	32,148,221.65	2.32
20	China Southern Airlines Company Limited	1055 HK	31,614,027.72	2.28
21	China Shineway Pharmaceutical Group Ltd.	2877 HK	29,882,223.53	2.15
22	China Conch Venture Holdings Limited	586 HK	29,099,450.22	2.10

注：1、本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

2、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。

7.5.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的 权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称(英文)	证券代码	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	Geely Automobile Holdings Limited	175 HK	103,222,081.56	7.44
2	BYD Company Limited	1211 HK	87,243,993.92	6.28
3	China Molybdenum Co.,Ltd.	3993 HK	74,123,528.24	5.34
4	Country Garden Holdings Co. Ltd.	2007 HK	67,544,280.41	4.87
5	Industrial And Commercial Bank Of China Limited	1398 HK	67,263,595.46	4.85
6	Tencent Holdings Limited	700 HK	63,529,558.49	4.58
7	China Construction Bank Corporation	939 HK	59,126,083.97	4.26
8	Sunny Optical Technology (Group) Company Limited	2382 HK	55,233,565.52	3.98
9	Ping An Insurance (Group) Company Of China, Ltd.	2318 HK	54,216,303.25	3.91
10	The People's Insurance Company (group) Of China Limited	1339 HK	53,934,804.50	3.89
11	YiChang HEC ChangJiang Pharmaceutical Co., Ltd.	1558 HK	43,015,285.14	3.10
12	CSPC Pharmaceutical Group Limited	1093 HK	42,550,703.90	3.07
13	YIXIN GROUP LTD	6869 HK	40,907,695.23	2.95
14	MMG Limited	1208 HK	36,824,314.34	2.65
15	China Southern Airlines Company Limited	1055 HK	31,707,739.70	2.28
16	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	2269 HK	28,413,449.87	2.05
17	AAC Technologies Holdings Inc.	2018 HK	27,447,826.06	1.98
18	China Shenhua Energy Company Limited	1088 HK	27,374,987.11	1.97

19	CHINA GRAND PHARMACEUTICAL A	512 HK	23,661,390.91	1.70
20	YANGTZE OPTICAL FIBRE AND-H	2858 HK	22,159,777.04	1.60

注：1、本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

2、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。

7.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

单位：人民币元

买入成本（成交）总额	1,860,240,792.27
卖出收入（成交）总额	1,498,434,867.24

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。

7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

注：本基金本报告期末未持有债券。

7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前所有资产支持证券投资明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

注：本基金本报告期末未持有金融衍生品。

7.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

注：本基金本报告期末未持有基金。

7.11 投资组合报告附注

7.11.1 基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年收到公开谴责、处罚的情形

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。

7.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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。

7.11.3 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	77,069.20
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	6,427,900.48
4	应收利息	10,299.83
5	应收申购款	58,472.03
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,573,741.54

7.11.4 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。

7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 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	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额 比例 (%)	持有份额	占总份额 比例 (%)
3,077	436,301.62	1,318,965,890.63	98.25	23,534,206.39	1.75

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	1,077,716.34	0.0803

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	持有基金份额总量的数量区间 (万份)
本公司高级管理人员、基金投资和 研究部门负责人持有本开放式基金	50~100
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日 (2015 年 9 月 30 日) 基金份额总额	459,296,083.13
本报告期期初基金份额总额	1,349,467,457.96
本报告期基金总申购份额	12,904,693.12
减：本报告期基金总赎回份额	19,872,054.06
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	1,342,500,097.02

§ 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、托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

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		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中银国际	1	2,251,582,835.94	73.50%	2,076,629.46	78.16%	-
华泰证券	1	647,773,255.42	21.15%	580,411.65	21.84%	-
First Shanghai Securities Ltd.	1	81,409,138.80	2.66%	-	-	-
Huatai Financial Holdings (Hong Kong) Limited	1	44,258,558.52	1.44%	-	-	-
China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited	1	16,239,112.59	0.53%	-	-	-
Credit Suisse (Hong Kong) Limited	1	15,770,207.17	0.51%	-	-	-
Goldman Sachs (Asia) L.L.C	1	4,830,031.85	0.16%	-	-	-
Haitong International Securities Co., Ltd	1	1,560,028.76	0.05%	-	-	-

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

注：无。

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	南方基金管理有限公司关于东海期货有限责任公司终止代理销售本公司旗下基金的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018年01月05日
2	关于南方香港成长灵活配置混合型证券投资基金2018年境外主要市场节假日申购赎回安排的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018年01月10日
3	关于南方香港成长灵活配置混合型证券投资基金变更基金经理的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018年01月13日
4	南方香港成长灵活配置混合型证券投资基金基金合同	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018年03月22日
5	南方香港成长灵活配置混合型证券投资基金托管协议	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018年03月22日
6	南方基金关于旗下部分基金参加中国工商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018年03月30日
7	南方基金关于旗下部分基金参加交通银行手机银行基金申购及定期定额投资手续费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018年03月31日
8	南方基金管理股份有限公司关于调整电子直销系统部分基金最低申购金额限制的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018年04月26日
9	南方基金关于旗下部分基金增加大连网金为代销机构及开通相关业务	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018年04月27日

	的公告		
10	南方香港成长灵活配置混合型证券投资基金招募说明书（更新）（2018 年第 1 号）	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018 年 05 月 03 日
11	南方香港成长灵活配置混合型证券投资基金招募说明书（更新）摘要（2018 年第 1 号）	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018 年 05 月 03 日
12	南方基金关于旗下部分基金参加交通银行手机银行基金申购及定期定额投资手续费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018 年 06 月 29 日

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比 (%)
机构	1	20180101-20180630	1,293,408,440.64	-	-	1,293,408,440.64	96.32
个人	-	-	-	-	-	-	-

产品特有风险

本基金存在持有基金份额超过 20%的基金份额持有人，在特定赎回比例及市场条件下，若基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产，将会导致流动性风险和基金净值波动风险。

注：申购份额包含红利再投资和份额折算。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立南方香港成长灵活配置混合型证券投资基金的文件。
- 2、《南方香港成长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

- 3、《南方香港成长灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
- 4、《南方香港成长灵活配置混合型证券投资基金 2018 年半年度报告》原文
- 5、中国证监会批准设立南方基金管理股份有限公司的文件。
- 6、报告期内在选定报刊上披露的各项公告。

12.2 存放地点

深圳市福田区福田街道福华一路六号免税商务大厦 31-33 层。

12.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>