

南方现代教育股票型证券投资基金 2018 年年度报告摘要

2018 年 12 月 31 日

基金管理人：南方基金管理股份有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2019 年 3 月 27 日

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。

基金托管人中国建设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。

2.1 基金基本情况

| | |
|------------|------------------|
| 基金简称 | 南方现代教育股票 |
| 基金主代码 | 003956 |
| 交易代码 | 003956 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2017 年 1 月 25 日 |
| 基金管理人 | 南方基金管理股份有限公司 |
| 基金托管人 | 中国建设银行股份有限公司 |
| 报告期末基金份额总额 | 116,605,776.89 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“南方现代教育”。

。

2.2 基金产品说明

| | |
|--------|---|
| 投资目标 | 在严格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，力争实现基金资产的长期稳定增值。 |
| 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，对证券市场当期的系统性风险以及可预见的未来时期内各大类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估，并据此制定本基金在股票、债券、现金等资产之间的配置比例、调整原则和调整范围，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。 |
| 业绩比较基准 | 中证教育产业指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20% |
| 风险收益特征 | 本基金为股票型基金，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、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 | 中国建设银行股份有限公司 |
| 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 | 010-67595096 |
| 传真 | 0755-82763889 | 010-66275853 |

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 |

3.1 主要会计数据和财务指标

单位：人民币元

| | | |
|---------------|----------------|---|
| 3.1.1 期间数据和指标 | 2018 年 | 2017 年 1 月 25 日(基金合同生效日)-2017 年 12 月 31 日 |
| 本期已实现收益 | -33,621,181.82 | 2,673,873.32 |
| 本期利润 | -23,149,785.99 | -8,613,331.13 |
| 加权平均基金份额本期利润 | -0.1753 | -0.0402 |
| 本期基金份额净值增长率 | -19.05% | -4.62% |
| 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 | -0.2463 | -0.0462 |
| 期末基金资产净值 | 90,034,960.74 | 151,415,820.78 |
| 期末基金份额净值 | 0.7721 | 0.9538 |

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。

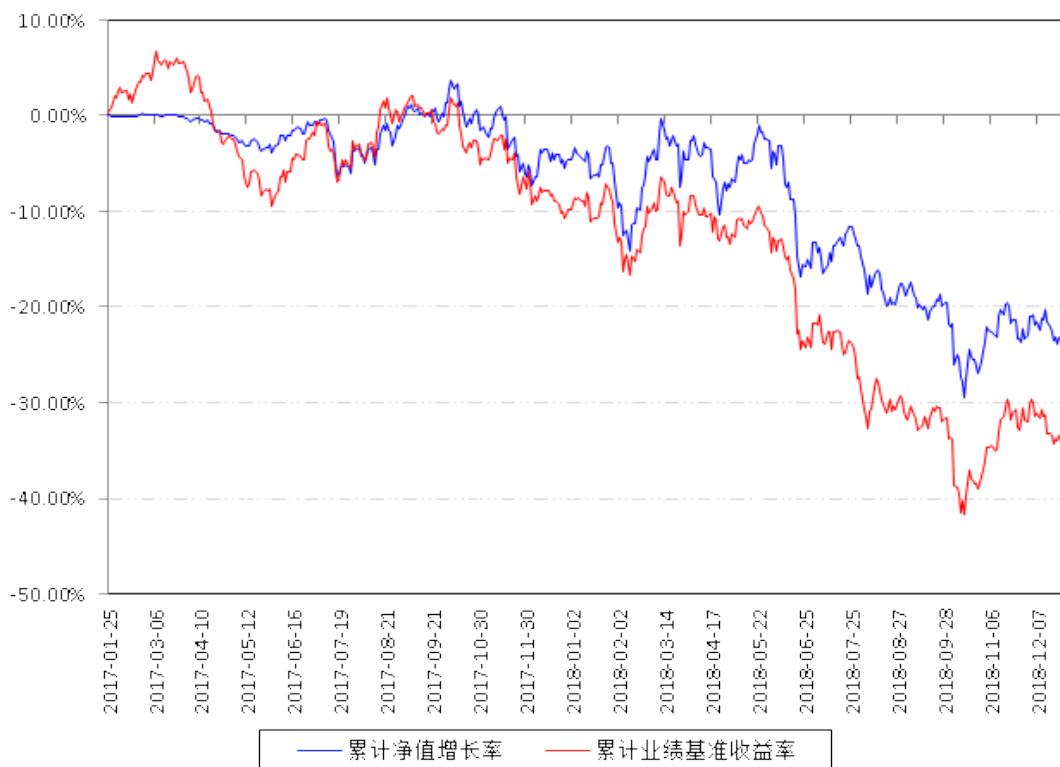
3.2 基金净值表现

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

| 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 | -3.92% | 1.55% | -3.81% | 1.84% | -0.11% | -0.29% |
| 过去六个月 | -10.91% | 1.30% | -15.99% | 1.60% | 5.08% | -0.30% |
| 过去一年 | -19.05% | 1.37% | -27.01% | 1.50% | 7.96% | -0.13% |
| 自基金合同生效起至今 | -22.79% | 1.10% | -34.17% | 1.24% | 11.38% | -0.14% |

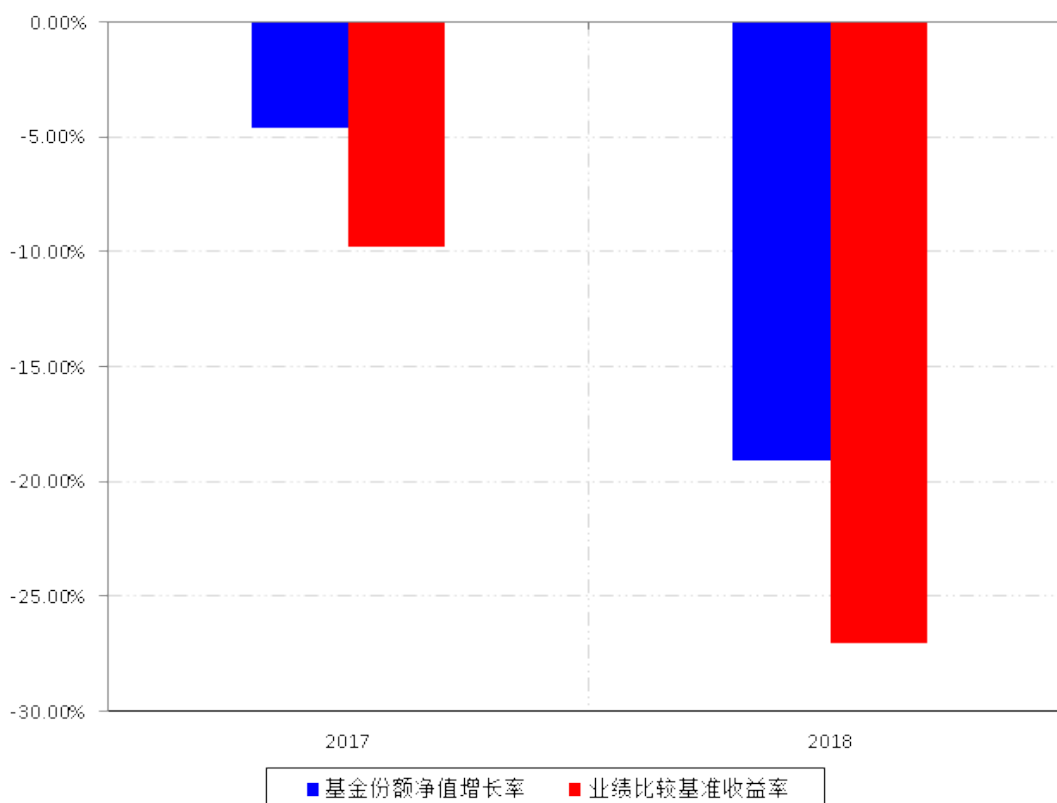
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

南方现代教育股票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



3.2.3 过去五年/自基金合同生效/自基金转型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

南方现代教育股票每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：本基金于 2017 年 1 月 25 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

本基金于 2017 年 1 月 25 日成立，自基金合同生效日以来未进行利润分配。

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 | | 证券从业年限 | 说明 |
|----|--------------|-----------------|----------------|--------|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 茅炜 | 本基金基金经理 | 2018 年 2 月 2 日 | - | 10 年 | 上海财经大学保险学学士，具有基金从业资格。曾任职于东方人寿保险公司及生命人寿保险公司，担任保险精算员，在国金证券研究所任职期间，担任保险及金融行业研究员。2009 年加入南方基金，历任研究部保险及金融行业研究员、研究部总监助理、副总监、执行总监、总监，现任权益研究部总经理、境内权益投资决策委员会委员；2012 年 10 月至 2016 年 1 月，兼任专户投资管理部投资经理；2016 年 2 月至今，任南方君选基金经理；2018 年 2 月至今，任南方教育股票基金经理；2018 年 5 月至今，任南方君信混合基金经理；2018 年 6 月至今，任南方医保基金经理。 |
| 张原 | 本基金基金经理（已离任） | 2017 年 1 月 25 日 | 2018 年 6 月 8 日 | 12 年 | 美国密歇根大学经济学硕士学位，具有基金从业资格。2006 年 4 月加入南方基金，曾担任南方基金研究部机械及电力设备行业高级研究员，南方高增及南方隆元基金经理助理；现任权益投资部总经理、境内权益投资决策委员会委员；2009 年 9 月至 2013 年 4 月，任南方 500 基金经理；2010 年 2 月至 2016 年 10 月，任南方绩优基金经理；2017 年 1 月至 2018 年 6 月，任南方教育股票基金经理；2011 年 2 月至今，任南方高增基金经理；2015 年 12 月至今，任南方成份基金经理；2017 年 11 月至今，任南方互联混合基金经理。 |

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合规守信情况的说明

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

报告期内，沪深300等权重指数下跌26.1%，以创业板50为代表的成长板块跌幅达28.0%，从国际形势上看，美国经济复苏，步入稳定加息进程，促使美元指数持续走强，叠加原油价格攀升，新兴市场国家货币流动性收紧，利率上行，股市承压。此外，美国挑起贸易战，增加市场不确定性，资本避险情绪增强，对正处于经济转型期的中国造成一定影响。行业表现上看，2018年，除休闲服务、银行等防守板块跌幅较小外，电子、传媒等板块跌幅靠前，分别达到-39.6%和-42.4%。

根据18年经济数据来看，四季度单季GDP增速下滑至6.4%，达1992年以来历史最低水平，经济仍有一定下行压力。从生产指标上看，12月份规模以上工业增加值同比实际增长5.7%，较上月加快0.3个百分点，其中分门类，采矿业增加值同比增长3.6%、制造业增长5.5%、电力、热力、燃气等增长9.6%；分行业，41个大类行业中有37个行业增加值保持同比增长，好于预期。从需求指标，18年全年社会消费品零售总额同比增长9.0%，较上年下降1.2%，受宏观经济影响，需求增速持续下滑。18年进出口总值4.62万亿美元，增长12.6%，贸易顺差3518亿美元，收窄16.2%，为2013年以来最低。18年固定资产投资增速5.9%，全年呈现“V”型走势，从年初7.9%下滑至5.3%后逐渐回升企稳，其中基建投资受降杠杆影响增速大幅下降，较上年下降15.2pct，房地产、制造业增速保持较高水平达9.5%。宏观数据方面，12月份受油价大跌影响，CPI涨幅回落至1.4%，其中食品价格上涨1.1%；非食品价格上涨1.7%，12月份PPI与CPI剪刀差由正转负，工业企业盈利能力下降。整体上看，需求增速下滑、贸易顺差收窄、基建投资大幅下滑等因素下，经济明显承压，仍有一定下行压力。展望19年，整体消费环境偏弱，上半年社融增速将维持低位，随着刺激政策不断出台及监管边际放松，下半年社融增速可能有所回升。在市场不确定性增强情况下，像教育等需求稳定、现金流良好的必选消费行业投资价值凸显。

受制于A股教育板块教育业务不纯正、并购标的达预期以及教育政策不确定性影响，18年教育板块市场表现不佳。18年CS教育指数下跌33.5%，较沪深300指数相对跌幅7.4%。一方面，A股教育标的来源于并购重组，均保留原有主业，教育业务占比低于50%，双主业情况下，原有企业文化和管理不适合教育公司，16-17年部分A股公司教育标的业绩不达预期，对赌完成率仅69%，存在商誉减值风险。根据年报业绩预告，立思辰、勤上股份、秀强股份等教育公司由于相关教育标的业绩不达预期，对子公司商誉进行不同程度减值。另一方面，由于课外辅导监管趋严及对幼儿园普惠性、公益性要求，其中学前教育到2020年公办园比例将达50%，普惠性幼儿园覆盖率达80%，相关细分行业政策不确定性加

大，也进一步抑制教育标的股价表现。随着相关政策落地，行业有望迎来边际改善，教育行业业绩及估值有望上行。

综上因素，回顾全年组合操作，我们维持了对市场谨慎乐观的判断，规避账面商誉过高、风险较大的公司，重点挑选具备长期超额收益的优质企业。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 0.7721 元，报告期内，份额净值增长率为-19.05%，同期业绩基准增长率为-27.01%。

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，经济预计继续温和放缓，经过政策持续调适，下半年经济下行压力预计逐步消退，股票市场可能早于经济复苏。外需继续放缓，国际经济协调预计继续摸索，贸易摩擦负面影响将在 19 年显现，出口形势不容乐观，进一步扩大内需成为宏观政策轴心，被调控政策暂时抑制的大城市房地产需求或有机会逐步释放。19 年宏观政策将继续对经济变化做出前瞻性反应，货币政策或采取降准、定向降息等，M2 和社融增速或出现回升；财政政策或更加积极。从股市看，稳健货币政策及积极财政政策对经济起到有效支撑，股市表现或早于经济复苏，具有必选消费属性的行业配置意义凸显，如教育、消费等。

教育行业是景气度上行的行业，具有长期定价权，教育资源作为稀缺“产品”，价格持续增长。根据 United States Bureau of Labor Statistics 数据显示，近 20 年美国消费品与服务指数中大学学费和教育支出价格指数增幅最大，均超过 150%，高于“第二梯队”医疗服务、幼托价格指数 100% 的增长。细分赛道上，教育行业处于快速发展期，各细分领域均保持高增长。1) K12 课外辅导，北上广等核心城市中小学生数迎来回升，课外辅导趋严，将进一步推动行业供给侧改革，K12 行业集中度提高，龙头企业享受行业红利。根据韩国经验，在 2007-2017 年韩国高考改革及课外辅导整顿中，其课外辅导渗透率仍高达 70.5%，相比于国内 40%+ 的课外辅导渗透率仍有较大增长空间，尤其在“补差、课后托管”等方向。2) 素质教育，国内高考改革或进一步推动素质教育发展，目前国内素质教育渗透率仅 22%，约为韩国等发达国家 1/2，未来具有较大增长空间，艺术及其他兴趣类课外辅导从 37.0% 上升至 41.1%，丰富的课余生活和兴趣爱好受到政策鼓励。3) 民办高等教育，民办教育分类管理落地，义务教育阶段具有一定政策风险，学前教育普惠性要求也将挤压民办营利性空间。根据海外经验，2017 年中国民办教育在学前渗透率达 56%、小学渗透率 8%、初中渗透率 13%、高中渗透率 13%、高等教育渗透率达 21%。2017 年美国民办教育在学前渗透率达 28.2%、小学渗透率 10.9%、中学渗透率 9.2%、高等教育渗透率 26.5%。整体上看，中美民办教育不同阶段渗透率相近，在学前教育上，中国民办渗透率高于美国 28%；在小学教育上，中国民办渗透率略低于美国 3%；在中学教育上，中国民办渗透率高于美国

4%；在高等教育上，中国渗透率略低于美国 5.5%。未来国内学前教育公办比率有望上升，高等教育民办渗透率具有提升空间、前景明确，长期有利于资源整合。教育细分板块、公司之间出现一定分化，整体景气度上行。

行业层面上，教育行业政策规范化持续进行。各省市陆续发布《民促法实施意见》进一步推动民办教育发展，在国务院办公厅发布的《完善促进消费体制机制实施方案（2018-2020 年）》中教育领域提出“抓紧修订民办教育促进法实施条例”，相关条例修订速度有望提升，消除市场疑虑。19 年民促法有望全面落地，实行分类管理，推动优质民办教育资本化，进而推动教育板块健康发展。

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。

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，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，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

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

本托管人复核审查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。

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 23160 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。

7.1 资产负债表

会计主体：南方现代教育股票型证券投资基金

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 | 14,360,954.21 | 17,508,477.17 |
| 结算备付金 | 224,295.50 | 72,450.88 |
| 存出保证金 | 32,715.39 | 36,900.44 |
| 交易性金融资产 | 77,314,487.23 | 134,401,802.30 |
| 其中：股票投资 | 77,314,487.23 | 124,325,302.30 |
| 基金投资 | - | - |
| 债券投资 | - | 10,076,500.00 |
| 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 | - | - |
| 应收证券清算款 | - | - |
| 应收利息 | 3,348.21 | 83,224.48 |
| 应收股利 | - | - |
| 应收申购款 | 138,330.76 | 39,647.73 |
| 递延所得税资产 | - | - |
| 其他资产 | - | - |
| 资产总计 | 92,074,131.30 | 152,142,503.00 |
| 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 | - | - |
| 应付证券清算款 | - | - |
| 应付赎回款 | 1,409,434.40 | 93,271.99 |
| 应付管理人报酬 | 116,716.92 | 195,419.20 |
| 应付托管费 | 19,452.82 | 32,569.89 |
| 应付销售服务费 | - | - |
| 应付交易费用 | 136,571.54 | 81,233.29 |
| 应交税费 | 5.61 | - |
| 应付利息 | - | - |
| 应付利润 | - | - |
| 递延所得税负债 | - | - |
| 其他负债 | 356,989.27 | 324,187.85 |
| 负债合计 | 2,039,170.56 | 726,682.22 |
| 所有者权益： | | |
| 实收基金 | 116,605,776.89 | 158,752,758.71 |
| 未分配利润 | -26,570,816.15 | -7,336,937.93 |
| 所有者权益合计 | 90,034,960.74 | 151,415,820.78 |
| 负债和所有者权益总计 | 92,074,131.30 | 152,142,503.00 |

注：报告截止日 2018 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.7721 元，基金份额总额 116,605,776.89 份。

7.2 利润表

会计主体：南方现代教育股票型证券投资基金

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 25 日（基金合同生效日）至 2017 年 12 月 31 日 |
|-----------|-------------------------------------|--|
| 一、收入 | -20,323,358.79 | -4,323,978.60 |
| 1. 利息收入 | 381,100.96 | 2,385,461.98 |
| 其中：存款利息收入 | 63,152.38 | 423,054.14 |
| 债券利息收入 | 214,182.29 | 8,812.01 |

| | | |
|------------------------|----------------|----------------|
| 资产支持证券利息收入 | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | 103,766.29 | 1,953,595.83 |
| 其他利息收入 | - | - |
| 2. 投资收益（损失以“-”填列） | -31,295,330.38 | 4,203,502.35 |
| 其中：股票投资收益 | -32,244,024.05 | 3,375,619.88 |
| 基金投资收益 | - | - |
| 债券投资收益 | 173,516.44 | - |
| 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 | 775,177.23 | 827,882.47 |
| 3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 10,471,395.83 | -11,287,204.45 |
| 4. 汇兑收益（损失以“-”号填列） | - | - |
| 5. 其他收入（损失以“-”号填列） | 119,474.80 | 374,261.52 |
| 减：二、费用 | 2,826,427.20 | 4,289,352.53 |
| 1. 管理人报酬 | 1,731,596.97 | 2,968,087.48 |
| 2. 托管费 | 288,599.46 | 494,681.34 |
| 3. 销售服务费 | - | - |
| 4. 交易费用 | 432,299.57 | 492,116.92 |
| 5. 利息支出 | - | - |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | - | - |
| 6. 税金及附加 | 0.63 | - |
| 7. 其他费用 | 373,930.57 | 334,466.79 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | -23,149,785.99 | -8,613,331.13 |
| 减：所得税费用 | - | - |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | -23,149,785.99 | -8,613,331.13 |

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南方现代教育股票型证券投资基金

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) | 158,752,758.71 | -7,336,937.93 | 151,415,820.78 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | -23,149,785.99 | -23,149,785.99 |
| 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) | -42,146,981.82 | 3,915,907.77 | -38,231,074.05 |
| 其中：1. 基金申购款 | 25,696,216.90 | -3,037,222.06 | 22,658,994.84 |
| 2. 基金赎回款 | -67,843,198.72 | 6,953,129.83 | -60,890,068.89 |
| 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) | 116,605,776.89 | -26,570,816.15 | 90,034,960.74 |
| 项目 | 上年度可比期间 2017 年 1 月 25 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) | 281,124,264.45 | - | 281,124,264.45 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | -8,613,331.13 | -8,613,331.13 |

| | | | |
|--|-----------------|---------------|-----------------|
| 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） | -122,371,505.74 | 1,276,393.20 | -121,095,112.54 |
| 其中：1. 基金申购款 | 16,781,379.44 | -263,425.18 | 16,517,954.26 |
| 2. 基金赎回款 | -139,152,885.18 | 1,539,818.38 | -137,613,066.80 |
| 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） | 158,752,758.71 | -7,336,937.93 | 151,415,820.78 |

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

7.4.1.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期间未发生重大会计政策变更。

7.4.1.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期间未发生重大会计估计变更。

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 |
| 中国建设银行股份有限公司(“中国建设银行”) | 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 |

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 25 日（基金合同生效日）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 |
| 华泰证券 | 64,298,448.02 | 23.01% | 15,355,401.68 | 4.14% |
| 兴业证券 | 12,574,676.33 | 4.50% | 112,227,601.86 | 30.22% |

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 |
| 华泰证券 | 58,595.32 | 23.01% | 58,595.32 | 42.90% |
| 兴业证券 | 11,458.87 | 4.50% | - | - |
| 关联方名称 | 上年度可比期间 2017 年 1 月 25 日（基金合同生效日）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 |
|------|------------|------------|-----------|--------------|
| 华泰证券 | 14,301.10 | 4.22% | - | - |
| 兴业证券 | 102,273.54 | 30.18% | 43,077.60 | 53.03% |

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 25 日（基金合同生效日） 至 2017 年 12 月 31 日 |
|-----------------|--|---|
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 1,731,596.97 | 2,968,087.48 |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 591,705.43 | 1,553,817.09 |

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 × 1.50% / 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 25 日（基金合同生效日） 至 2017 年 12 月 31 日 |
|----------------|--|---|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 288,599.46 | 494,681.34 |

支付基金托管人中国建设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

本基金本报告期内及上年度可比期间无销售服务费。

7.4.4.3 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。

7.4.4.4 各关联方投资本基金的情况**7.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

无。

7.4.4.4.2 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

无。

7.4.4.5 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 12 月 31 日 | | 上年度可比期间 2017 年 1 月 25 日 (基金合同生效日) 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 |
| 中国建设银行 | 14,360,954.21 | 56,108.71 | 17,508,477.17 | 324,049.20 |

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

7.4.4.6 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。

7.4.4.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内及上年度可比期间无其他关联交易事项。

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**

本基金本报告期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

7.4.5.2 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 |
|--------|------|------------------|--------|--------|-----------------|--------|---------|--------------|--------------|----|
| 600030 | 中信证券 | 2018 年 12 月 25 日 | 重大事项停牌 | 16.01 | 2019 年 1 月 10 日 | 17.15 | 146,000 | 2,369,789.92 | 2,337,460.00 | - |

本基金截至 2018 年 12 月 31 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

7.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无因银行间市场债券正回购交易而抵押的债券。

7.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无因交易所市场债券正回购交易而抵押的债券。

7.4.6 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于 2018 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 74,977,027.23 元，属于第二层次的余额为 2,337,460.00 元，无属于第三层次的余额(2017 年 12 月 31 日：第一层次 121,118,413.75 元，第二层次 13,283,388.55 元，无第三层次)。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2018 年 12 月 31 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2017 年 12 月 31 日：同)。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

| 序号 | 项目 | 金额（元） | 占基金总资产的比例（%） |
|----|-------------------|---------------|--------------|
| 1 | 权益投资 | 77,314,487.23 | 83.97 |
| | 其中：股票 | 77,314,487.23 | 83.97 |
| 2 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中：债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 贵金属投资 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 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 | 银行存款和结算备付金合计 | 14,585,249.71 | 15.84 |
| 7 | 其他资产 | 174,394.36 | 0.19 |
| 8 | 合计 | 92,074,131.30 | 100.00 |

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

| 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 | 1,885,237.76 | 2.09 |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 29,870,294.57 | 33.18 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 1,826,850.00 | 2.03 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | 6,784,573.40 | 7.54 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 6,777,192.50 | 7.53 |
| J | 金融业 | 2,337,460.00 | 2.60 |
| K | 房地产业 | 2,482,044.00 | 2.76 |
| L | 租赁和商务服务业 | 3,756,900.00 | 4.17 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | - | - |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | 2,025,985.68 | 2.25 |
| Q | 卫生和社会工作 | - | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 19,567,949.32 | 21.73 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 77,314,487.23 | 85.87 |

8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

8.3 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

| 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 | 600612 | 老凤祥 | 134,900 | 6,070,500.00 | 6.74 |
| 2 | 002841 | 视源股份 | 100,189 | 5,700,754.10 | 6.33 |
| 3 | 601019 | 山东出版 | 616,800 | 4,823,376.00 | 5.36 |
| 4 | 600757 | 长江传媒 | 714,800 | 4,660,496.00 | 5.18 |
| 5 | 601928 | 凤凰传媒 | 582,300 | 4,623,462.00 | 5.14 |
| 6 | 603123 | 翠微股份 | 770,626 | 4,546,693.40 | 5.05 |
| 7 | 600636 | 三爱富 | 400,211 | 4,318,276.69 | 4.80 |
| 8 | 300628 | 亿联网络 | 48,000 | 3,727,680.00 | 4.14 |
| 9 | 300047 | 天源迪科 | 267,500 | 2,971,925.00 | 3.30 |
| 10 | 603660 | 苏州科达 | 166,678 | 2,778,522.26 | 3.09 |

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> 的年度报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 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 | 002832 | 比音勒芬 | 6,761,775.40 | 4.47 |
| 2 | 603660 | 苏州科达 | 5,583,623.72 | 3.69 |
| 3 | 002419 | 天虹股份 | 5,063,813.50 | 3.34 |
| 4 | 002230 | 科大讯飞 | 4,775,270.50 | 3.15 |
| 5 | 600612 | 老凤祥 | 4,680,562.42 | 3.09 |
| 6 | 601019 | 山东出版 | 4,574,611.36 | 3.02 |
| 7 | 600636 | 三爱富 | 4,421,111.73 | 2.92 |
| 8 | 300192 | 科斯伍德 | 4,302,029.32 | 2.84 |
| 9 | 601928 | 凤凰传媒 | 4,242,068.82 | 2.80 |
| 10 | 002024 | 苏宁易购 | 4,178,120.00 | 2.76 |
| 11 | 002621 | 三垒股份 | 4,174,503.00 | 2.76 |
| 12 | 300182 | 捷成股份 | 4,111,069.79 | 2.72 |
| 13 | 601098 | 中南传媒 | 3,445,908.00 | 2.28 |
| 14 | 000002 | 万科 A | 3,406,351.66 | 2.25 |
| 15 | 600030 | 中信证券 | 3,273,881.00 | 2.16 |
| 16 | 300047 | 天源迪科 | 3,187,692.00 | 2.11 |
| 17 | 603899 | 晨光文具 | 3,110,517.52 | 2.05 |
| 18 | 300170 | 汉得信息 | 2,947,867.00 | 1.95 |
| 19 | 300662 | 科锐国际 | 2,855,814.00 | 1.89 |
| 20 | 603268 | 松发股份 | 2,782,910.60 | 1.84 |

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。

8.4.2 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 | 002841 | 视源股份 | 8,503,193.80 | 5.62 |
| 2 | 000681 | 视觉中国 | 8,007,146.70 | 5.29 |
| 3 | 002563 | 森马服饰 | 7,692,039.04 | 5.08 |
| 4 | 002696 | 百洋股份 | 7,093,053.00 | 4.68 |
| 5 | 002027 | 分众传媒 | 6,538,096.00 | 4.32 |
| 6 | 601098 | 中南传媒 | 6,181,664.00 | 4.08 |
| 7 | 300279 | 和晶科技 | 5,051,594.80 | 3.34 |
| 8 | 300050 | 世纪鼎利 | 4,579,421.12 | 3.02 |
| 9 | 002174 | 游族网络 | 4,473,215.98 | 2.95 |
| 10 | 000063 | 中兴通讯 | 4,265,655.00 | 2.82 |

| | | | | |
|----|--------|------|--------------|------|
| 11 | 603268 | 松发股份 | 4,138,212.60 | 2.73 |
| 12 | 002832 | 比音勒芬 | 4,100,824.48 | 2.71 |
| 13 | 002024 | 苏宁易购 | 3,780,449.78 | 2.50 |
| 14 | 300168 | 万达信息 | 3,663,469.00 | 2.42 |
| 15 | 300192 | 科斯伍德 | 3,591,766.00 | 2.37 |
| 16 | 601801 | 皖新传媒 | 3,577,667.96 | 2.36 |
| 17 | 002659 | 凯文教育 | 3,531,069.48 | 2.33 |
| 18 | 002621 | 三垒股份 | 3,376,476.90 | 2.23 |
| 19 | 300170 | 汉得信息 | 2,980,290.00 | 1.97 |
| 20 | 603660 | 苏州科达 | 2,962,934.44 | 1.96 |

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，卖出金额按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

| | |
|--------------|----------------|
| 买入股票成本（成交）总额 | 127,569,729.25 |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 152,815,916.10 |

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。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

无。

8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

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。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 本期国债期货投资政策

本基金在进行国债期货投资时，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、交易活跃的国债期货合约，通过对债券市场和期货市场运行趋势的研究，结合国债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国债期货的收益性、流动性及风险性特征，运用国债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。

8.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

8.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末持有国债期货合约。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 声明本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内受到公开谴责、处罚的情形。如是，还应对相关证券的投资决策程序做出说明

报告期内基金投资的前十名证券的发行主体未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

8.12.2 声明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。如是，还应对相关股票的投资决策程序做出说明

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，本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|----|---------|------------|
| 1 | 存出保证金 | 32,715.39 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 3,348.21 |
| 5 | 应收申购款 | 138,330.76 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 174,394.36 |

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末投资前十名股票中不存在流通受限情况。

9.1 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 |
| 5,198 | 22,432.82 | 988.19 | 0.00% | 116,604,788.70 | 100.00% |

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

本公司的所有从业人员(包含高级管理人员、基金投资和研究部门负责人和本基金基金经理)均未持有本基金份额。

9.3 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

本公司的高级管理人员、基金投资和研究部门负责人和本基金基金经理均未持有本基金份额。

单位：份

| | |
|----------------------------|----------------|
| 基金合同生效日(2017年1月25日)基金份额总额 | 281,124,264.45 |
| 本报告期期初基金份额总额 | 158,752,758.71 |
| 本报告期基金总申购份额 | 25,696,216.90 |
| 减：报告期基金总赎回份额 | 67,843,198.72 |
| 本报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列） | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 116,605,776.89 |

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期末召开基金份额持有人大会。

11.2 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，本基金的基金管理人未发生重大人事变动。

本报告期内，本基金的基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

11.3 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，无涉及基金管理人的诉讼。

本报告期内，无涉及基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略无改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金的审计事务所无变化，目前普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)已为本基金提供审计服务 2 年，本报告期应支付给普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)的报酬为人民币 54,000.00 元。

11.6 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，基金管理人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

本报告期内，基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 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 | |
| 民族证券 | 1 | 127,467,250.82 | 45.61% | 116,147.72 | 45.61% | - |
| 华泰证券 | 1 | 64,298,448.02 | 23.01% | 58,595.32 | 23.01% | - |
| 中金公司 | 1 | 32,453,662.80 | 11.61% | 29,574.67 | 11.61% | - |
| 川财证券 | 1 | 13,115,876.66 | 4.69% | 11,951.94 | 4.69% | - |
| 兴业证券 | 1 | 12,574,676.33 | 4.50% | 11,458.87 | 4.50% | - |
| 招商证券 | 1 | 11,100,262.28 | 3.97% | 10,115.67 | 3.97% | - |
| 国金证券 | 1 | 7,546,382.47 | 2.70% | 6,877.19 | 2.70% | - |
| 中泰证券 | 1 | 5,476,027.51 | 1.96% | 4,989.99 | 1.96% | - |
| 银河证券 | 1 | 4,184,597.00 | 1.50% | 3,813.38 | 1.50% | - |
| 国泰君安 | 1 | 1,257,018.55 | 0.45% | 1,145.54 | 0.45% | - |
| 宏信证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 宏源证券 | 1 | - | - | - | - | - |

| | | | | | | |
|-----------|---|---|---|---|---|---|
| 第一创业 | 1 | - | - | - | - | - |
| 安信证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 诚浩证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 银泰证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 天源证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 西部证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 新时代证 券 | 1 | - | - | - | - | - |

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。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 债券交易 | | 债券回购交易 | | 权证交易 | |
|------|------------|--------------|---------------|----------------|------|--------------|
| | 成交金额 | 占当期债券成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期债券回购成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期权证成交总额的比例 |
| 民族证券 | 504,443.23 | 100.00% | - | - | - | - |
| 华泰证券 | - | - | 69,700,000.00 | 9.80% | - | - |
| 中金公司 | - | - | - | - | - | - |
| 川财证券 | - | - | 83,000,000.00 | 11.68% | - | - |
| 兴业证券 | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | |
|-----------|---|---|----------------|--------|---|---|
| 招商证券 | - | - | - | - | - | - |
| 国金证券 | - | - | 134,400,000.00 | 18.91% | - | - |
| 中泰证券 | - | - | 158,500,000.00 | 22.30% | - | - |
| 银河证券 | - | - | 10,000,000.00 | 1.41% | - | - |
| 国泰君安 | - | - | - | - | - | - |
| 宏信证券 | - | - | - | - | - | - |
| 宏源证券 | - | - | - | - | - | - |
| 第一创业 | - | - | - | - | - | - |
| 安信证券 | - | - | 255,300,000.00 | 35.91% | - | - |
| 诚浩证券 | - | - | - | - | - | - |
| 银泰证券 | - | - | - | - | - | - |
| 天源证券 | - | - | - | - | - | - |
| 西部证券 | - | - | - | - | - | - |
| 新时代证 券 | - | - | - | - | - | - |

12.1 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

报告期内单一投资者持有基金份额比例不存在达到或超过 20%的情况

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。