

南方恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金 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：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2019 年 03 月 27 日

§ 1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本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 2 月 8 日（基金合同生效日）起至 2018 年 12 月 31 日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	南方恒生中国企业 ETF
场内简称	H 股 ETF
基金主代码	159954
基金运作方式	交易型开放式（ETF）
基金合同生效日	2018 年 2 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	173,105,083.00 份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2018 年 3 月 15 日

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“H 股 ETF”。

2.2 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，采用指数复制法。本基金按照成份股在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整，在保持基金资产的流动性前提下，达到有效复制标的指数的目的。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为经估值汇率调整的标的指数收益率，本基金标的指数为恒生中国企业指数。
风险收益特征	本基金属于股票型基金，其长期平均风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。本基金主要投资香港证券市场上市的股票，需承担汇率风险以及境外市场的风险。

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	郭明
	联系电话	0755-82763888	010-66105798
	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	010-66105799

2.4 境外投资顾问和境外资产托管人

无。

2.5 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

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2018 年 02 月 08 日（基金合同生效日）-2018 年 12 月 31 日
本期已实现收益	2,194,417.26
本期利润	-12,444,738.08
加权平均基金份额本期利润	-0.0554
本期基金份额净值增长率	-8.34%
3.1.2 期末数据和指标	2018 年末
期末可供分配基金份额利润	-0.0834
期末基金资产净值	158,674,120.41
期末基金份额净值	0.9166

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。

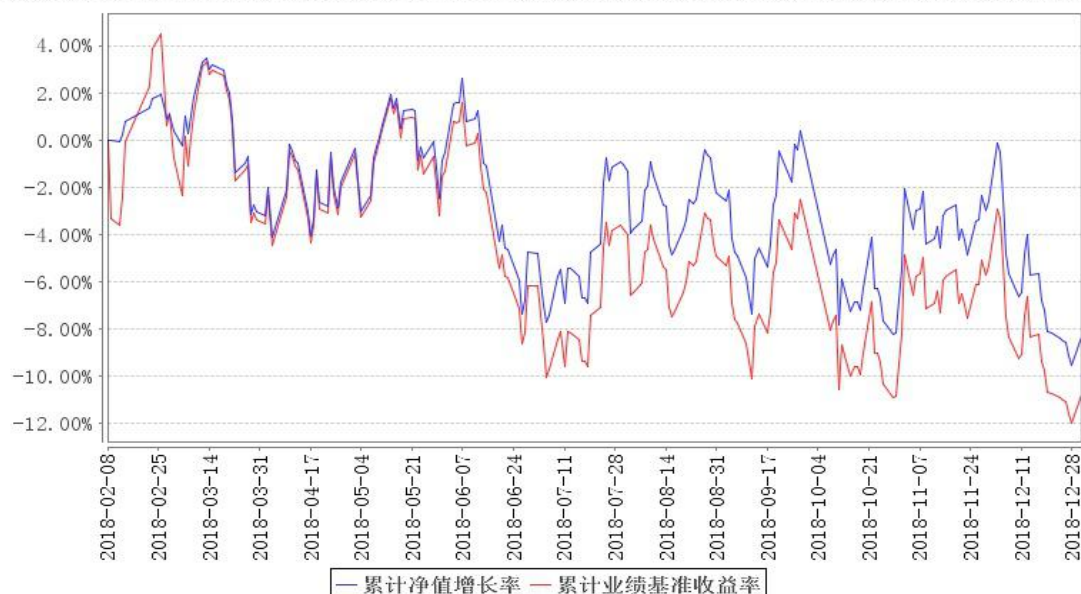
3.2 基金净值表现

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
过去三个月	-8.67%	1.47%	-8.50%	1.48%	-0.17%	-0.01%
过去六个月	-3.73%	1.29%	-4.97%	1.26%	1.24%	0.03%
自基金合同生效起至今	-8.34%	1.22%	-10.83%	1.29%	2.49%	-0.07%

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

南方恒生中国企业ETF 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



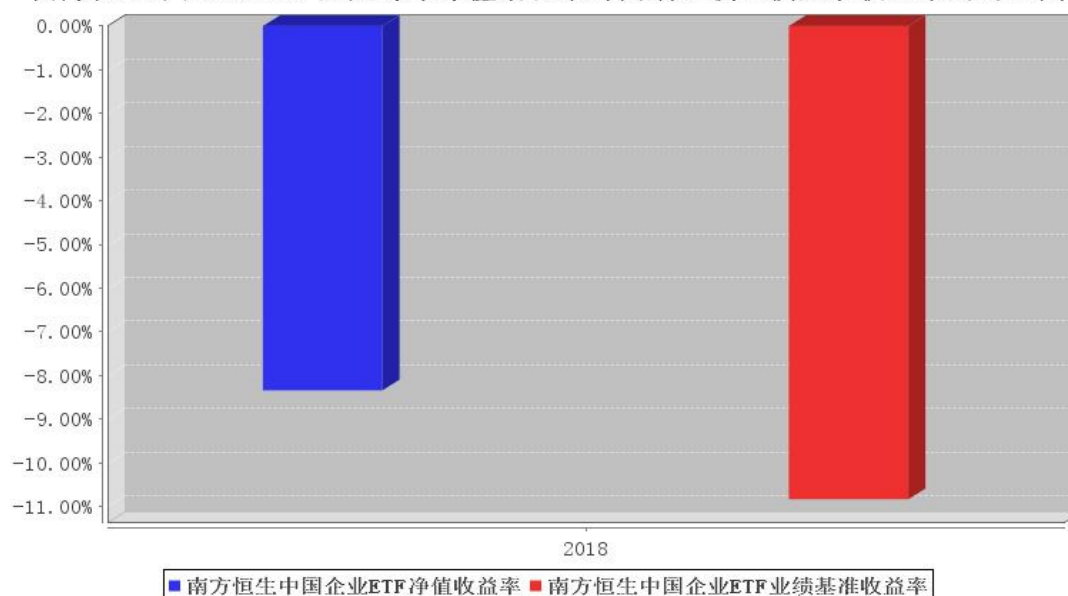
注：1、基金合同生效时间是2018年2月8日。

2、本基金建仓期为3个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合。

3、本基金投资于标的指数成份股、备选成份股的资产比例不低于基金资产净值的80%，且不低于非现金基金资产的80%；正常情况下，基金投资港股通股票的资产不低于基金资产净值的80%。

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

南方恒生中国企业ETF 基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



3.3 过去三年基金的利润分配情况

无。

§ 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		证券从 业年限	说明
		任职日期	离任日期		
孙伟	本基金基 金经理	2018 年 2 月 8 日	-	8	管理学学士，具有基金从业资格、金融分析师（CFA）资格、注册会计师（CPA）资格。曾任职于腾讯科技有限公司投资并购部、德勤华永会计师事务所深圳分所审计部。2010 年 2 月加入南方基金，历任运作保障部基金会计、数量化投资部量化投资研究员；2014 年 12 月至 2015 年 5 月，担任南方恒生 ETF 的基金经理助理；2015 年 5 月至 2016 年 7 月，任南方 500 工业 ETF、南方 500 原材料 ETF 基金经理；2015 年 7 月至今，任改革基金、高铁基金、500 信息基金经理；2016 年 5 月至今，任南方创业板 ETF、南方创业板 ETF 联接基金经理；2016 年 8 月至今，任 500 信息联接、深成 ETF、南方深成基金经理；2017 年 3 月至今，任南方全指证券 ETF 联接、南方中证全指证券 ETF 基金经理；2017 年 6 月至今，任南方中证银行 ETF、南方银行联接基金经理；2018 年 2 月至

					今，任 H 股 ETF、南方 H 股联接基金经理。
罗 文 杰	本基金基 金经理	2018 年 2 月 8 日	-	13	女，美国南加州大学数学金融硕士、美国加州大学计算机科学硕士，具有基金从业资格。曾任职于摩根士丹利投资银行，从事量化分析工作。2008 年 9 月加入南方基金，任南方基金数量化投资部基金经理助理；2013 年 4 月起担任数量化投资部基金经理；现任指数投资部总经理。2013 年 5 月至 2015 年 6 月，任南方策略基金经理；2013 年 4 月至今，任南方 500、南方 500ETF 基金经理；2013 年 5 月至今，任南方 300、南方开元沪深 300ETF 基金经理；2014 年 10 月至今，任 500 医药基金经理；2015 年 2 月至今，任南方恒生 ETF 基金经理；2016 年 12 月至今，任南方安享绝对收益、南方卓享绝对收益基金经理；2017 年 7 月至今，任恒生联接基金经理；2017 年 8 月至今，任南方房地产联接、南方房地产 ETF 基金经理；2017 年 11 月至今，任南方策略、南方量化混合基金经理；2018 年 2 月至今，任 H 股 ETF、南方 H 股 ETF 联接基金经理；2018 年 4 月至今，任 MSCI 基金基金经理；2018 年 6 月至今，任 MSCI 联接基金经理。

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

本基金于2018年2月8日成立，于3月15日上市并开放申购赎回。截至报告期末，本基金已完成建仓操作。建仓完成后，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”、“ETF现金流精算系统”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）大额申购赎回带来的成份股权重偏差，对此我们通过日内择时交易争取跟踪误差最小化；（2）港股通的交易风控资金的安排，导致基金实际仓位和基准的偏离；（3）我们根据恒生中国企业指数的优化调整进行了基金调仓，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，从实施结果来看，效果良好，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，本基金份额净值为 0.9166 元，报告期内，份额净值增长率为-8.34%，同期业绩基准增长率为-10.83%。

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 年市场波动较大有内外两方面原因：内部主要矛盾在于经济增长和金融风险释放的预期，外部重要因素在于中美贸易摩擦升级和人民币汇率贬值。我们认为，经济自身仍将保持良好的增长韧性，且管理层在财政和货币政策上会有适当的预调微调；人民币汇率下行压力有限，中美贸易摩擦常态化仍然是未来较长时间需要关注的重要变量。在“新结构市场”以及“新增资金机构化”的大背景下，预计基本面优秀和估值具有安全边际的公司将继续受到投资者青睐。港股市场在 16 年 2 月中估值触及历史低位后，开启了近两年的强势反弹，截至 18 年 1 月 26 日，恒生中国企业指数累计上涨 82.86%，涨幅远超 A 股市场及美股市场的主流大盘指数。此后国指随美股急跌开启震荡调整模式，并于 6 月中旬随中美贸易摩擦升级破位下跌，此后整体走势与 A 股市场较为同步。恒生中国企业指数于 18 年 3 月开始优化，成分股在原有仅包含 H 股的基础上，新增红筹和民营企业股，整个优化进程预计将于 19 年 12 月完成。优化后的新国指更全面地代表了在港上市的内地股整体表现，并提升了新兴行业占比。当前，港股市场整体估值仍处于历史平均水位以下，且相比美股和 A 股更具估值吸引力，我们坚定看好国指未来中长期表现。

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

无。

4.8 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明

无。

4.9 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，本基金托管人在对南方恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金的托管过程中，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

报告期内，南方恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金的管理人——南方基金管理股份有限公司在南方恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、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恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金 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 23136 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：南方恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金

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
-----	-------------------------

资 产:	
银行存款	1, 412, 536. 16
结算备付金	-
存出保证金	-
交易性金融资产	157, 829, 024. 56
其中: 股票投资	157, 829, 024. 56
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	-
买入返售金融资产	-
应收证券清算款	-
应收利息	310. 81
应收股利	856. 57
应收申购款	-
递延所得税资产	-
其他资产	-
资产总计	159, 242, 728. 10
负债和所有者权益	本期末 2018 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	34. 20
应付赎回款	-
应付管理人报酬	69, 263. 90
应付托管费	13, 852. 80
应付销售服务费	-
应付交易费用	79, 620. 16
应交税费	-
应付利息	-
应付利润	-
递延所得税负债	-
其他负债	405, 836. 63
负债合计	568, 607. 69
所有者权益:	
实收基金	173, 105, 083. 00
未分配利润	-14, 430, 962. 59
所有者权益合计	158, 674, 120. 41
负债和所有者权益总计	159, 242, 728. 10

注:1. 报告截止日 2018 年 12 月 31 日, 基金份额净值 0.9166 元, 基金份额总额 173,105,083.00 份。

2. 本财务报表的实际编制期间为 2018 年 2 月 8 日(基金合同生效日)至 2018 年 12 月 31 日。

7.2 利润表

会计主体: 南方恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金

本报告期: 2018 年 2 月 8 日(基金合同生效日)至 2018 年 12 月 31 日

单位: 人民币元

项 目	本期 2018 年 2 月 8 日(基金合同生效日)至 2018 年 12 月 31 日
一、收入	-9,574,271.75
1. 利息收入	279,210.60
其中: 存款利息收入	270,591.42
债券利息收入	-
资产支持证券利息收入	-
买入返售金融资产收入	8,619.18
其他利息收入	-
2. 投资收益	3,567,643.97
其中: 股票投资收益	-2,686,291.92
基金投资收益	-
债券投资收益	-
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	6,253,935.89
3. 公允价值变动收益	-14,639,155.34
4. 汇兑收益	-
5. 其他收入	1,218,029.02
减: 二、费用	2,870,466.33
1. 管理人报酬	993,299.90
2. 托管费	198,660.01
3. 销售服务费	-
4. 交易费用	1,191,989.79
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	486,516.63
三、利润总额	-12,444,738.08
减: 所得税费用	-
四、净利润	-12,444,738.08

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南方恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金

本报告期：2018 年 2 月 8 日（基金合同生效日）至 2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 2 月 8 日（基金合同生效日）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）	394,105,083.00	-	394,105,083.00
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-12,444,738.08	-12,444,738.08
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）	-221,000,000.00	-1,986,224.51	-222,986,224.51
其中：1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-221,000,000.00	-1,986,224.51	-222,986,224.51
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）	173,105,083.00	-14,430,962.59	158,674,120.41

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

南方恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金（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[2017]255 号《关于准予南方恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金注册的批复》及机构部函[2017]2523 号《关于同意南方恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金延期募集备案的函》核准，由南方基金管理股份有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《南方恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型的交易型开放式基金，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 394,071,000.00 元(含募集股票市值)，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(2018)第 0091 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《南方恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金基金合同》于 2018 年 2 月 8 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 394,105,083.00 份基金份额,其中认购资金利息折合 34,083.00 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。

经深圳证券交易所(以下简称“深交所”)深证上[2018]116 号审核同意,本基金 394,105,083.00 份基金份额于 2018 年 3 月 15 日在深交所挂牌交易。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《南方恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资目标是紧密跟踪标的指数恒生中国企业指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化;主要投资范围为标的指数的成份股和备选成份股(包括沪港通允许买卖的规定范围内的香港联合交易所上市的股票及包括深港通允许买卖的规定范围内的香港联合交易所上市的股票)。此外,本基金在境内可投资于货币市场工具等法律法规或中国证监会允许基金投资的金融工具;在境外可投资于境外证券市场的股票、公募基金、政府债券、公司债券、可转换债券、住房按揭支持证券、资产支持证券、银行存款、货币市场工具、股指期货、权证、期权等金融衍生品和法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金根据相关法律法规或中国证监会要求履行相关手续后,还可以投资于法律法规或中国证监会未来允许基金投资的其它金融工具,但须符合中国证监会的相关规定。本基金投资于标的指数成份股、备选成份股的资产比例不低于基金资产净值的 80%,且不低于非现金基金资产的 80%。在正常市场情况下,本基金投资于港股通股票的资产不低于基金资产净值的 80%。本基金的业绩比较基准为:恒生中国企业指数收益率(使用估值汇率调整)。

本基金的基金管理人南方基金管理股份有限公司以本基金为目标 ETF,募集成立了南方恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金(以下简称“南方 H 股联接基金南方 H 股联接基金”)。南方 H 股联接基金为契约型开放式基金,投资目标与本基金类似,将绝大多数基金资产投资于本基金。

本财务报表由本基金的基金管理人南方基金管理股份有限公司于 2019 年 3 月 25 日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称

“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《南方恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2018 年 2 月 8 日(基金合同生效日)至 2018 年 12 月 31 日止期间的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金 2018 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 年 2 月 8 日(基金合同生效日)至 2018 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间为 2018 年 2 月 8 日(基金合同生效日)至 2018 年 12 月 31 日。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资和债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项,包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3)该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资和债券投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2) 当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认

金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/（累计亏损）。

7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配。当基金份额净值增长率超过标的指数同期增长率达到 1% 以上时，可进行收益分配。本基金以使收益分配后基金份额净值增长率尽可能贴近标的指数同期增长率为原则进行收益分配。收益分配后有可能使除息后的基金份额净

值低于面值。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

7.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

7.4.4.13 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

无。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本报告期无会计政策变更。

7.4.5.2 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。

7.4.5.3 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。

7.4.6 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[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[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]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：

(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。

对基金通过沪港通或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。基金通过沪港通或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。

(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。基金通过沪港通或深港通买卖、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。

(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。

7.4.7 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
中国工商银行股份有限公司（“中国工商银行”）	基金托管人
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	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
南方恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金（“南方 H 股联接基金”）	本基金的基金管理人管理的其他基金

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。。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018 年 2 月 8 日（基金合同生效日）至 2018 年 12 月 31 日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比例（%）
华泰证券	570,885,878.86	100.00

7.4.8.1.2 权证交易

无。

7.4.8.1.3 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2月8日（基金合同生效日）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	533,604.42	100.00	79,620.16	100.00

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。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期
	2018 年 2 月 8 日（基金合同生效日）至 2018 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	993,299.90
其中：支付销售机构的客户维护费	—

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 0.50% 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 × 0.50% / 当年天数。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
	2018 年 2 月 8 日（基金合同生效日）至 2018 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	198,660.01

注：支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值 0.10% 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 × 0.10% / 当年天数。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

7.4.8.4.2 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

关联方名称	本期末 2018 年 12 月 31 日	
	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的比例（%）
南方恒生H股联接基金	64,725,778.00	37.39

注：南方 H 股联接基金投资本基金相关的费用按照招募说明书的规定以及与券商约定的席位佣金费率执行。

7.4.8.5 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 2 月 8 日（基金合同生效日）至 2018 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	1,412,536.16	253,102.24

注：本基金由基金托管人中国工商银行保管的银行存款，按银行约定利率计息。

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

(1) 于 2018 年 12 月 31 日，本基金持有 3,162,000 股中国工商银行的 H 股普通股，成本总额为人民币 16,994,638.90 元，估值总额为人民币 15,487,343.20 元，占基金资产净值的比例为 9.76%。

(2) 于 2018 年 12 月 31 日，本基金持有 70,000 股华泰证券的 H 股普通股，成本总额为人民币 885,961.62 元，估值总额为人民币 760,541.60 元，占基金资产净值的比例为 0.48%。

7.4.9 期末(2018 年 12 月 31 日)本基金持有的流通受限证券

无。

7.4.9.1 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

无。

§ 8 投资组合报告

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	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	157,829,024.56	99.11

	其中：普通股	157,829,024.56	99.11
	存托凭证	-	-
	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	1,412,536.16	0.89
8	其他各项资产	1,167.38	0.00
9	合计	159,242,728.10	100.00

注：本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值为人民币 157,829,024.56 元，占净值比 99.47%。

8.2 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（%）
中国香港	157,829,024.56	99.47
合计	157,829,024.56	99.47

8.3 期末按行业分类的权益投资组合

8.3.1 期末指数投资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	17,231,927.49	10.86
原材料	1,748,019.00	1.10
工业	5,935,510.24	3.74
非必需消费品	5,631,330.40	3.55
必需消费品	1,123,726.50	0.71
医疗保健	2,901,694.02	1.83
金融	91,819,575.78	57.87
科技	12,958,472.28	8.17
通讯	14,454,802.83	9.11
公用事业	4,023,966.02	2.54

政府	-	-
合计	157,829,024.56	99.47

注：以上分类采用彭博行业分类标准（BICS）。

8.3.2 期末积极投资按行业分类的权益投资组合

注：本基金本报告期末未持有积极投资的权益投资。

8.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名权益投资明细

8.4.1 期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名权益投资明细

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	China Construct ion Bank Corporati on	中国建设 银行股份 有限公司	939 HK	香 港 联 合 交 易 所	香港	2,846,000	16,109,077.19	10.15
2	Industria l and Commertia l Bank of China Limited	中国工商 银行股份 有限公司	1398 HK	香 港 联 合 交 易 所	香港	3,162,000	15,487,343.20	9.76
3	Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd.	中国平安 保险(集 团)股份 有限公司	2318 HK	香 港 联 合 交 易 所	香港	239,500	14,511,120.59	9.15
4	Tencent Holdings Ltd	腾讯控股 有限公司	700 HK	香 港 联 合 交 易 所	香港	47,100	12,958,472.28	8.17
5	China Mobile Limited	中国移动 有限公司	941 HK	香 港 联 合 交 易 所	香港	189,000	12,478,095.63	7.86
6	Bank of China Limited	中国银行 股份有限 公司	3988 HK	香 港 联 合 交 易 所	香港	3,404,000	10,081,136.62	6.35
7	CNOOC Limited	中国海洋 石油有限 公司	883 HK	香 港 联 合 交 易 所	香港	549,000	5,820,508.98	3.67
8	China	中国石油	386 HK	香 港 联	香港	1,094,000	5,358,366.05	3.38

	Petroleum & Chemical Corporation	化工股份有限公司		合交易所				
9	China Life Insurance Company Limited	中国人寿保险股份有限公司	2628 HK	香港联合交易所	香港	319,000	4,651,009.79	2.93
10	China Merchants Bank Co., Ltd.	招商银行股份有限公司	3968 HK	香港联合交易所	香港	167,000	4,199,538.98	2.65

注:1、证券代码采用当地交易所交易代码。

2、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。

8.4.2 期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名权益投资明细

注:本报告期本基金无积极投资。

8.5 报告期内权益投资组合的重大变动

8.5.1 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	占期末基金资产净值比例(%)
1	Industrial and Commercial Bank of China Limited	1398 HK	33,785,533.88	21.29
2	China Construction Bank Corporation	939 HK	33,767,945.33	21.28
3	Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd.	2318 HK	33,609,671.38	21.18
4	Bank of China Limited	3988 HK	31,698,292.06	19.98
5	Tencent Holdings Ltd	700 HK	18,785,951.59	11.84
6	China Life Insurance Company Limited	2628 HK	16,233,789.34	10.23
7	China Petroleum & Chemical Corporation	386 HK	15,628,857.97	9.85
8	China Mobile Limited	941 HK	15,418,857.62	9.72
9	China Merchants Bank Co., Ltd.	3968 HK	12,258,253.41	7.73
10	Agricultural Bank of China Limited	1288 HK	11,201,743.66	7.06

11	Petrochina Company Limited	857 HK	10,993,261.66	6.93
12	China Pacific Insurance (Group) Co., Ltd.	2601 HK	9,366,724.32	5.90
13	CNOOC Limited	883 HK	7,618,570.68	4.80
14	China Shenhua Energy Company Limited	1088 HK	7,014,433.39	4.42
15	PICC Property and Casualty Company Limited	2328 HK	6,660,906.34	4.20
16	Bank of Communications Co., Ltd.	3328 HK	5,167,947.19	3.26
17	China CITIC Bank Corporation Limited	998 HK	5,146,815.82	3.24
18	Anhui Conch Cement Company Limited	914 HK	4,839,619.53	3.05
19	China Minsheng Banking Corp., Ltd.	1988 HK	4,798,339.38	3.02
20	BYD Company Limited	1211 HK	4,331,275.99	2.73
21	China Vanke Co., Ltd.	2202 HK	4,303,990.21	2.71
22	China Telecom Corporation Limited	728 HK	4,295,349.42	2.71
23	Sinopharm Group Co., Ltd.	1099 HK	3,928,960.02	2.48
24	Guangzhou Automobile Group Co., Ltd.	2238 HK	3,798,557.91	2.39
25	Postal Savings Bank of China Co., Ltd.	1658 HK	3,698,734.54	2.33
26	New China Life Insurance Company Ltd.	1336 HK	3,582,455.19	2.26
27	China Communications Construction Company Limited	1800 HK	3,547,693.38	2.24
28	Haitong Securities Co., Ltd.	6837 HK	3,414,469.13	2.15
29	CITIC Securities Company Limited	6030 HK	3,265,747.63	2.06

8.5.2 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	占期末基金资产净值比例(%)
1	Bank of China Limited	3988 HK	19,448,871.84	12.26
2	Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd.	2318 HK	17,964,000.44	11.32
3	Industrial and Commercial Bank of China Limited	1398 HK	16,547,496.80	10.43
4	China Construction Bank	939 HK	15,755,238.57	9.93

	Corporation			
5	China Petroleum & Chemical Corporation	386 HK	11,824,683.81	7.45
6	China Life Insurance Company Limited	2628 HK	9,498,627.98	5.99
7	China Merchants Bank Co., Ltd.	3968 HK	7,790,514.32	4.91
8	Petrochina Company Limited	857 HK	7,783,847.00	4.91
9	Agricultural Bank of China Limited	1288 HK	7,049,686.66	4.44
10	China Pacific Insurance (Group) Co., Ltd.	2601 HK	5,513,661.12	3.47
11	Tencent Holdings Ltd	700 HK	4,203,168.35	2.65
12	China Shenhua Energy Company Limited	1088 HK	4,180,117.88	2.63
13	PICC Property and Casualty Company Limited	2328 HK	3,958,716.01	2.49
14	China Mobile Limited	941 HK	3,768,794.16	2.38
15	Anhui Conch Cement Company Limited	914 HK	3,586,216.91	2.26
16	Bank of Communications Co., Ltd.	3328 HK	3,299,089.43	2.08
17	China CITIC Bank Corporation Limited	998 HK	3,168,478.64	2.00
18	China Minsheng Banking Corp., Ltd.	1988 HK	3,036,065.07	1.91
19	China Telecom Corporation Limited	728 HK	2,977,506.84	1.88
20	Sinopharm Group Co., Ltd.	1099 HK	2,697,995.55	1.70

8.5.3 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	373,025,628.59
卖出收入（成交）总额	197,871,156.77

8.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

8.9 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

无。

8.10 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

本基金本报告期末未持有权证。

8.11 投资组合报告附注

8.11.1 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

报告期内基金投资的前十名证券除招商银行股份有限公司（证券代码 3968 HK）、中国人寿保险股份有限公司（证券代码 2628 HK）外其他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。

1、招商银行股份有限公司（证券代码 3968 HK）

中国银保监会网站 2018 年 5 月 4 日公布的《中国银行保险监督管理委员会行政处罚信息公开表》（银监罚决字[2018]1 号）显示，依据《中华人民共和国商业银行法》、《中华人民共和国银行业监督管理法》、《中华人民共和国票据法》、《商业银行内部控制指引》等相关法规，对招商银行股份有限公司（股票代码：3968 HK）罚款 6570 万元，没收违法所得 3.024 万元，罚没合计 6573.024 万元。

2、中国人寿保险股份有限公司（证券代码 2628 HK）

根据 2018 年 7 月 29 日中国人寿保险股份有限公司（下称中国人寿，股票代码：2628 HK）《中国人寿保险股份有限公司关于收到〈中国人民银行行政处罚决定书〉的公告》，中国人寿于近日收到《中国人民银行行政处罚决定书》（银反洗罚决字[2018]第 5 号），依据《中华人民共和国反洗钱法》，对中国人寿合计处以人民币 70 万元罚款（“行政处罚”）。

对上述证券的投资决策程序的说明：本基金为指数型基金，因复制指数被动持有，上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

8.11.2 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，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。

8.11.3 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	—
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	856.57
4	应收利息	310.81

5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	1,167.38

8.11.4 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。

8.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

8.11.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

8.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限的情况。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

9.1.1 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		中国工商银行股份有限公司—南方恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金	
		持有份额	占总份额比例 (%)	持有份额	占总份额比例 (%)		
1,364	126,909.88	18,693,602.00	10.80	89,685,703.00	51.81	64,725,778.00	37.39

注：户均持有的基金份额的合计数=期末基金份额总额/期末持有人户数合计。

9.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例（%）
1	宗倩	23,575,895.00	13.6200
2	南京盛泉恒元投资有限公司—盛泉恒元量化进取多策略1号基金	10,613,246.00	6.1300
3	周瑞红	10,000,388.00	5.7800
4	招商证券股份有限公司	2,462,790.00	1.4200
5	上海展弘投资管理有限公司—雅佳一号	2,148,200.00	1.2400

	私募投资基金		
6	周毅	1, 500, 204. 00	0. 8700
7	广发证券股份有限公司	1, 329, 552. 00	0. 7700
8	徐永嘉	1, 213, 035. 00	0. 7000
9	刘海峰	1, 000, 204. 00	0. 5800
10	李晨	1, 000, 106. 00	0. 5800
	南方恒生中国企业交易型开放式指数证 券投资基金联接基金	64, 725, 778. 00	37. 3900

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

注：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。

9.4 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

注：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。

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2018 年 2 月 8 日）基金份额总额	394, 105, 083. 00
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	—
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	221, 000, 000. 00
本报告期期末基金份额总额	173, 105, 083. 00

§ 11 重大事件揭示

11.1 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。

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，基金管理人未发生重大人事变动。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门没有发生重大人事变动。

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，无涉及基金管理业务、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

11.5 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，本年度支付给普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计费用 55000.00 元，该审计机构已提供审计服务的连续年限为 1 年。

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、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	
华泰证券	1	570,885,878.86	100.00%	533,604.42	100.00%	-
海通证券	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		基金交易	
	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	成交金额	占当期基金成交总额的比例
海通证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	4,400,000.00	100.00%	-	-	-	-

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

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

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	-						
个人	-	-	-	-	-	-	-
本基金联接基金	1	20180316-20181231	-	183,901,556.00	119,175,778.00	64,725,778.00	37.39
产品特有风险							

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

