

# 南方新兴消费增长分级股票型证券投资基金 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：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2018 年 08 月 27 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本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。

基金托管人中国工商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 1 月 1 日起至 2018 年 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§ 1 重要提示及目录.....</b>	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§ 2 基金简介.....</b>	<b>11</b>
2.1 基金基本情况.....	11
2.2 基金产品说明.....	11
2.3 基金管理人和基金托管人.....	11
2.4 信息披露方式.....	11
2.5 其他相关资料.....	11
<b>§ 3 主要财务指标和基金净值表现.....</b>	<b>11</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	11
3.2 基金净值表现.....	11
3.3 其他指标.....	11
<b>§ 4 管理人报告.....</b>	<b>12</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	12
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	12
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.....	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
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.....	13
<b>§ 5 托管人报告.....</b>	<b>13</b>
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	13
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.....	13
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.....	13
<b>§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）.....</b>	<b>13</b>
6.1 资产负债表.....	13
6.2 利润表.....	13
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	14
6.4 报表附注.....	14
<b>§ 7 投资组合报告.....</b>	<b>22</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	22
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	22
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	22
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	22
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	22
7.6 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.....	22

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	22
7.8 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.....	22
7.9 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.....	23
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	23
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	23
7.12 投资组合报告附注.....	23
<b>§ 8 基金份额持有人信息.....</b>	<b>24</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	24
8.2 期末上市基金前十名持有人.....	24
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	24
8.4 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的情况.....	24
<b>§ 9 开放式基金份额变动.....</b>	<b>24</b>
<b>§ 10 重大事件揭示.....</b>	<b>24</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	24
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.....	24
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	25
10.4 基金投资策略的改变.....	25
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	25
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.....	25
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	25
10.8 其他重大事件.....	25
<b>§ 11 影响投资者决策的其他重要信息.....</b>	<b>25</b>
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.....	25
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	25
<b>§ 12 备查文件目录.....</b>	<b>25</b>
12.1 备查文件目录.....	25
12.2 存放地点.....	26
12.3 查阅方式.....	26

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	南方新兴消费增长分级股票型证券投资基金		
基金简称	南方新兴消费增长分级股票		
场内简称	南方消费		
基金主代码	160127		
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）		
基金合同生效日	2012 年 3 月 13 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	944,896,021.41 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		
所			
上市日期	2012 年 4 月 25 日		
下属分级基金的基金简称	南方消费基础	南方消费进取	南方消费收益
下属分级基金的场内简称	南方消费	消费进取	消费收益
下属分级基金的交易代码	160127	150050	150049
报告期末下属分级基金的份额总额	897,098,357.41 份	23,898,832.00 份	23,898,832.00 份

注：本基金在交易所行情系统净值揭示等其他信息披露场合下，可简称为“南方消费”。

### 2.2 基金产品说明

投资目标	通过深入研究我国宏观经济结构转型方向和长期发展趋势，选择具备新兴消费增长主题的上市公司进行投资，追求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金运用定量分析和定性分析手段，从宏观政策、经济环境、证券市场走势等方面对市场当期的系统性风险以及可预见的未来时期内各类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估，据此合理制定和调整资产配置比例。通过对股票、债券等各类资产进行配置，在保持总体风险水平相对稳定的基础上，力争投资组合资产的稳定增值。
业绩比较基准	中证内地消费主题指数×80%+上证国债指数×20%
风险收益特征	本基金为股票型基金，属于较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种，其预期风险和收益水平高于混合型基金、债券基金及货币市场基金。

## 2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	南方基金管理股份有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名 常克川	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
注册地址	深圳市福田区福华一路六号免税商务大厦 31-33 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址	深圳市福田区福华一路六号免税商务大厦 31-33 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码	518048	100140
法定代表人	张海波	易会满

## 2.4 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	<a href="http://www.nffund.com">http://www.nffund.com</a>
基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公地址

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 号

## § 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	14,866,606.90
本期利润	-124,424,308.59
加权平均基金份额本期利润	-0.1441
本期加权平均净值利润率	-13.92%
本期基金份额净值增长率	-12.47%
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	363,467,020.08
期末可供分配基金份额利润	0.3847
期末基金资产净值	819,579,160.08
期末基金份额净值	0.867
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	122.19%

注： 1. 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额, 本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动损益。 2. 所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用, 计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

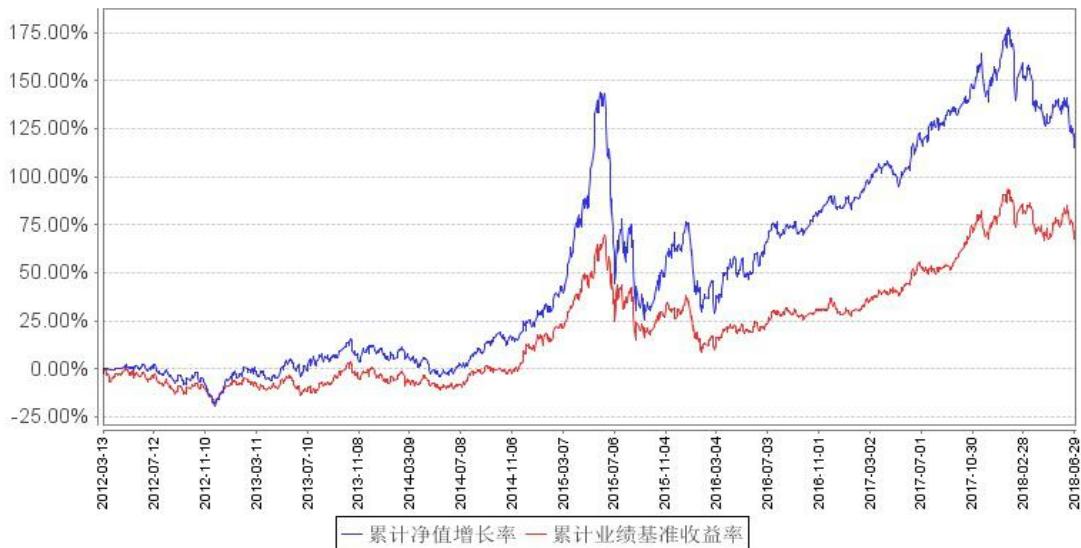
### 3.2 基金净值表现

#### 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	-7.07%	1.60%	-5.12%	1.37%	-1.95%	0.23%
过去三个月	-7.47%	1.29%	-0.85%	1.25%	-6.62%	0.04%
过去六个月	-12.47%	1.36%	-3.79%	1.25%	-8.68%	0.11%
过去一年	0.54%	1.18%	11.13%	1.08%	-10.59%	0.10%
过去三年	17.59%	1.71%	15.28%	1.31%	2.31%	0.40%
自基金合同生效起至今	122.19%	1.64%	71.77%	1.22%	50.42%	0.42%

### 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

南方新兴消费增长分级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



## § 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		
蒋秋洁	本基金基金经理	2014 年 12 月 18 日	-	9	女，清华大学光电子工程硕士，具有基金从业资格。2008 年 7 月

					加入南方基金，历任产品开发部研发员、研究部研究员、高级研究员，负责通信及传媒行业研究；2014年3月至2014年12月，任南方隆元基金经理助理；2014年6月至2014年12月，任南方中国梦基金经理助理；2014年12月至今，任南方消费基金经理；2015年6月至今，任南方天元基金经理；2015年7月至今，任南方隆元、南方消费活力的基金经理；2017年5月至今，任南方文旅混合基金经理。
李佳亮	本基金基金经理	2016 年 8 月 5 日	-	5	美国南加州大学金融工程硕士，注册金融分析师（CFA），具有基金从业资格。2012年8月加入南方基金，任数量化投资部研究员；2015年5月至2016年8月，任量化投资经理助理；2016年8月至今，任南方消费基金经理；2016年11月至今，任南方中证500增强基金经理；2016年12月至今，任南方绝对收益基金经理；2017年4月至今，任南方荣优基金经理；2017年11月至今，任大数据100、大数据300、南方量化成长基金经理。

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《南方新兴消费增长分级股票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

本报告期内，由于担心消费板块的白酒和家电经过 2017 年的上涨后，可能已透支未来增长空间。我们在基金持仓中增加了其他板块的配置。在风格上偏中性，在行业上也不做过度集中。在上半年股市的情绪性杀跌中，各个板块轮番下跌，都有较大的调整。分散配置在效果上短期内反而不如集中持股。净值相对基准有较大回撤。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2018 年上半年，南方消费基金净值增长-12.47%，同期业绩比较基准增长-3.79%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望后市，经济增长放缓风险犹存，但中国经济体量大，抗风险能力强，消费市场逐渐壮大成熟，将为经济增长提供新的增长引擎。虽然短期面临贸易战，金融系统去杠杆政策的不利影响，但长期来看，投资机会正慢慢显现。南方新兴消费的后续运作上，我们将继续维持相对中性的持仓配置。如果市场继续下跌，上涨较多的板块会面临较大回调压力，而已经下跌较多的板块由于风险充分释放反而相对安全。均衡配置可以避免由于持仓过于集中而错配风险较高的板块。

#### 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，在存续期内，本基金（包括南方消费基础份额、南方消费收益份额、南方消费进取份额）不进行收益分配。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，本基金托管人在对南方新兴消费增长分级股票型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

本报告期内，南方新兴消费增长分级股票型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新兴消费增长分级股票型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，南方新兴消费增长分级股票型证券投资基金未进行利润分配。

## 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

本托管人依法对南方基金股份管理有限公司编制和披露的南方新兴消费增长分级股票型证券投资基金 2018 年半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 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：南方新兴消费增长分级股票型证券投资基金

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
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	114,674,841.71	105,487,856.33
结算备付金		13,510,166.56	14,833,154.01
存出保证金		11,838,095.45	17,042,527.17
交易性金融资产	6.4.7.2	671,153,934.06	693,670,476.69
其中：股票投资		671,153,934.06	692,759,176.69
基金投资		—	—
债券投资		—	911,300.00
资产支持证券投资		—	—
贵金属投资		—	—
衍生金融资产	6.4.7.3	—	—
买入返售金融资产	6.4.7.4	—	—
应收证券清算款		14,935,279.39	—
应收利息	6.4.7.5	25,556.83	108,668.56
应收股利		—	—
应收申购款		1,774,199.25	2,257,565.00
递延所得税资产		—	—

其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		827,912,073.25	833,400,247.76
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
<b>负 债:</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		5,049,477.20	5,110,731.25
应付管理人报酬		1,050,919.30	1,052,698.35
应付托管费		175,153.20	175,449.72
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	1,824,675.73	992,529.25
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	232,687.74	372,667.68
负债合计		8,332,913.17	7,704,076.25
<b>所有者权益:</b>			
实收基金	6.4.7.9	368,609,326.85	325,117,088.05
未分配利润	6.4.7.10	450,969,833.23	500,579,083.46
所有者权益合计		819,579,160.08	825,696,171.51
负债和所有者权益总计		827,912,073.25	833,400,247.76

注: 报告截止日 2018 年 6 月 30 日, 南方新兴消费基础份额净值 0.867 元, 南方消费收益份额净值 1.014 元, 南方消费进取份额净值 0.720 元; 基金份额总额 944,896,021.41 份, 其中南方新兴消费增长基础份额 897,098,357.41 份, 南方消费收益份额 23,898,832.00 份, 南方消费进取份额 23,898,832.00 份。

## 6.2 利润表

会计主体: 南方新兴消费增长分级股票型证券投资基金管理人

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		-110,220,079.16	82,390,589.23
1. 利息收入		555,402.87	300,538.00

其中：存款利息收入	6.4.7.11	555,050.81	285,837.04
债券利息收入		352.06	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	14,700.96
其他利息收入		-	-
2. 投资收益(损失以“-”号填列)		27,928,910.97	7,285,310.69
其中：股票投资收益	6.4.7.12	24,666,217.85	3,122,725.10
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	165,042.96	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-4,481,945.14	-419,800.00
股利收益	6.4.7.16	7,579,595.30	4,582,385.59
3. 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	6.4.7.17	-139,290,915.49	74,442,364.79
4. 汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5. 其他收入(损失以“-”号填列)	6.4.7.18	586,522.49	362,375.75
减：二、费用		14,204,229.43	7,480,665.35
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	6,649,843.92	3,586,711.03
2. 托管费	6.4.10.2.2	1,108,307.27	597,785.17
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	6,210,465.01	3,068,986.07
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		892.16	-
7. 其他费用	6.4.7.20	234,721.07	227,183.08
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-124,424,308.59	74,909,923.88
减：所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		-124,424,308.59	74,909,923.88

### 6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体：南方新兴消费增长分级股票型证券投资基金

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	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)	325,117,088.05	500,579,083.46	825,696,171.51
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-124,424,308.59	-124,424,308.59
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)	43,492,238.80	74,815,058.36	118,307,297.16
其中：1. 基金申购款	226,464,492.36	349,485,479.89	575,949,972.25
2. 基金赎回款	-182,972,253.56	-274,670,421.53	-457,642,675.09
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)	368,609,326.85	450,969,833.23	819,579,160.08
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)	147,669,754.54	125,889,080.50	273,558,835.04
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	74,909,923.88	74,909,923.88
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)	122,702,233.52	126,669,531.63	249,371,765.15
其中：1. 基金申购款	686,995,662.74	321,038,364.99	1,008,034,027.73
2. 基金赎回款	-564,293,429.22	-194,368,833.36	-758,662,262.58
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)	270,371,988.06	327,468,536.01	597,840,524.07

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

本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

### 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[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进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：

(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) 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。

(c) 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%计人应纳税所得额；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%计人应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

(d) 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。

(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	114,674,841.71
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	114,674,841.71

##### 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	694,682,823.08	671,153,934.06	-23,528,889.02
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	694,682,823.08	671,153,934.06	-23,528,889.02

#### 6.4.4.3 衍生金融资产/负债

单位：人民币元

项目	本期末 2018年6月30日		
	合同/名义 金额	公允价值	
		资产	负债
利率衍生工具	-	-	-
-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-
-	-	-	-
权益衍生工具	59,547,520.00	-	-
-	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-
合计	59,547,520.00	-	-

注：衍生金融资产项下的股指期货投资净额为0。在当日无负债结算制度下，结算准备金已包括所持股指期货合约产生的持仓损益，则衍生金融资产项下的股指期货投资与相关的期货暂收款(结算所得的持仓损益)之间按抵销后的净额为0。

#### 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	19,620.25
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	5,819.31
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	117.27
合计	25,556.83

#### 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	1,824,675.73
银行间市场应付交易费用	-
-	-
合计	1,824,675.73

#### 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	16,975.56
预提费用	215,712.18
合计	232,687.74

#### 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	659,351,475.20	325,117,088.05
本期申购	298,855,420.23	147,365,693.60
本期赎回(以“-”号填列)	-203,310,031.17	-100,248,694.95
2018年03月13日 基金拆分/ 份额折算前	754,896,864.26	372,234,086.70
基金拆分/份额折算调整	199,292,756.53	-
本期申购	202,763,797.60	79,098,798.76
本期赎回(以“-”号填列)	-212,057,396.98	-82,723,558.61
本期末	944,896,021.41	368,609,326.85

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	306,872,288.45	193,706,795.01	500,579,083.46
本期利润	14,866,606.90	-139,290,915.49	-124,424,308.59
本期基金份额交易产	41,728,124.73	33,086,933.63	74,815,058.36

生的变动数			
其中：基金申购款	226,041,868.04	123,443,611.85	349,485,479.89
基金赎回款	-184,313,743.31	-90,356,678.22	-274,670,421.53
本期已分配利润	-	-	-
本期末	363,467,020.08	87,502,813.15	450,969,833.23

#### 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	399,675.56
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	149,761.00
其他	5,614.25
合计	555,050.81

#### 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	2,028,529,132.45
减：卖出股票成本总额	2,003,862,914.60
买卖股票差价收入	24,666,217.85

#### 6.4.4.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2018年1月1日至2018年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	2,625,805.24
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	2,460,300.00
减：应收利息总额	462.28
买卖债券差价收入	165,042.96

##### 6.4.4.13.1 资产支持证券投资收益

注：无。

#### 6.4.4.14 贵金属投资收益

注：无。

#### 6.4.4.15 衍生工具收益

单位：人民币元

项目	本期收益金额
----	--------

	2018 年 1 月 1 日 至 2018 年 6 月 30 日
股指期货-投资收益	-4,481,945.14

#### 6.4.4.16 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	7,579,595.30
基金投资产生的股利收益	-
合计	7,579,595.30

#### 6.4.4.17 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	-134,446,675.49
股票投资	-134,446,675.49
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	-4,844,240.00
权证投资	-
期货	-4,844,240.00
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	-139,290,915.49

#### 6.4.4.18 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	586,522.49
合计	586,522.49

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。

#### 6.4.4.19 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	6,210,465.01

银行间市场交易费用	-
合计	6,210,465.01

#### 6.4.4.20 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	37,191.88
信息披露费	148,767.52
账户维护费	18,600.00
银行费用	408.89
上市费	29,752.78
合计	234,721.07

#### 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	基金管理人
中国工商银行股份有限公司	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、基金代销机构

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	1,754,961,825.45	42.36	1,041,151,312.95	49.69

#### 6.4.7.1.2 债券交易

注:无。

#### 6.4.7.1.3 债券回购交易

注:无。

#### 6.4.7.1.4 权证交易

注:无。

#### 6.4.7.1.5 应支付关联方的佣金

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年6月30日				金额单位: 人民币元
	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	1,599,306.02	42.36	1,011,840.25		55.45
上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日					
关联方名称	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	948,805.31	49.28	570,333.86		36.87

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

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	单位：人民币元	
		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	6,649,843.92	3,586,711.03	
其中：支付销售机构的客户维护费	1,526,869.74	577,787.93	

注：支付基金管理人南方基金公司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：  

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.50\% / \text{当年天数}$$

#### 6.4.7.2.2 基金托管费

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	单位：人民币元	
		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	1,108,307.27	597,785.17	

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 0.25% 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：  

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

#### 6.4.7.2.3 销售服务费

注：无。

#### 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：无。

#### 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

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日			份额单位：份
	南方消费基础	南方消费进取	南方消费收益	
基 金 合 同 生 效 日	-	-	-	-

( 2012 年 3 月 13 日) 持有的基金份额			
期初持有的基金份额	-	-	-
期间申购/买入总份额	-	-	-
期间因拆分变动份额	-	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-	-
期末持有的基金份额	-	-	-
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	-	-	-
项目	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日 至 2017 年 6 月 30 日		
	南方消费基础	南方消费进取	南方消费收益
基 金 合 同 生 效 日 ( 2012 年 3 月 13 日) 持有的基金份额	-	-	-
期初持有的基金份额	60,155,006.62	-	-
期间申购/买入总份额	-	-	-
期间因拆分变动份额	27,851,768.07	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	88,006,774.69	-	-
期末持有的基金份额	-	-	-
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	-	-	-

#### 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
中国工商银行股 份有限公司	114,674,841.71	399,675.56	75,916,091.11	190,234.47

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。

#### 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

无。

#### 6.4.8 利润分配情况

注:无。

#### 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

金额单位: 人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别: 股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
603105	芯能科技	2018-06-29	2018-07-09	新股认购	4.83	4.83	3,410	16,470.30	16,470.30	-
603706	东方环宇	2018-06-29	2018-07-09	新股认购	13.09	13.09	1,765	23,103.85	23,103.85	-

##### 6.4.9.2 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
000426	兴业矿业	2018-06-18	重大事项	7.21	-	-	132,835	1,016,085.09	957,740.35	-
000603	盛达矿业	2018-06-11	拟筹划重大资产重组	10.83	2018-08-21	9.75	236,300	2,703,825.36	2,559,129.00	-

002408	齐翔腾达	2018-06-18	重大资产重组	12.28	-	-	84,600	1,179,537.31	1,038,888.00	-
002426	胜利精密	2018-06-18	拟披露重大事项	3.60	2018-07-03	3.26	268,900	1,117,032.40	968,040.00	-
300072	三聚环保	2018-06-18	拟披露重大事项	23.28	2018-07-10	24.00	73	2,324.57	1,699.44	-
300118	东方日升	2018-05-07	重大资产重组	9.45	2018-08-07	9.63	1,152,800	13,307,460.37	10,893,960.00	-
300146	汤臣倍健	2018-01-31	重大资产重组	16.60	2018-07-31	16.50	59,700	861,623.56	991,020.00	-
300197	铁汉生态	2018-05-28	重大资产重组	5.37	-	-	115,800	847,364.83	621,846.00	-
300324	旋极信息	2018-05-30	重大资产重组	9.49	-	-	452	4,797.00	4,289.48	-

注:本基金截至 2018 年 6 月 30 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。

#### 6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

注:无。

##### 6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

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

本基金为股票型基金, 主要投资于新兴消费增长主题股票, 属于较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种, 其预期风险和收益水平高于混合型基金、债券基金及货币市场基金。

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。

基金的基金管理人奉行全面风险管理体系建设, 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。

基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国工商银行；与该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以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业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信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

#### **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新兴消费基础份额，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。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注 6.4.8 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，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

##### **6.4.10.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析**

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》（自 2017 年 10 月 1 日起施行）等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集

中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券不得超过该证券的 10%，本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%（完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制）。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 7.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金在本报告期内流动性情况良好。

注：流动性受限资产、7 个工作日可变现资产的计算口径见《公开募集开放式证券投资基金管理流动性风险管理规定》第四十条。

#### 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、结算备付金、存出保证金及债券投资等。

##### 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
<b>资产</b>					
银行存款	114,674,841.71	-	-	-	114,674,841.71
结算备付金	13,510,166.56	-	-	-	13,510,166.56
存出保证金	289,607.45	-	-	11,548,488.00	11,838,095.45
交易性金融资产	-	-	-	671,153,934.06	671,153,934.06
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	25,556.83	25,556.83
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	324,783.22	-	-	1,449,416.03	1,774,199.25
应收证券清算款	-	-	-	14,935,279.39	14,935,279.39
其他资产	-	-	-	-	-
<b>资产总计</b>	<b>128,799,398.94</b>	<b>-</b>	<b>-699,112,674.31</b>	<b>827,912,073.25</b>	
<b>负债</b>					
应付赎回款	-	-	-	5,049,477.20	5,049,477.20
应付管理人报酬	-	-	-	1,050,919.30	1,050,919.30
应付托管费	-	-	-	175,153.20	175,153.20
应付证券清算款	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	1,824,675.73	1,824,675.73
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	232,687.74	232,687.74
<b>负债总计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8,332,913.17</b>	<b>8,332,913.17</b>

利率敏感度缺口	128,799,398.94	-	-	690,779,761.14	819,579,160.08
上年度末 2017年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	105,487,856.33	-	-	-	105,487,856.33
结算备付金	14,833,154.01	-	-	-	14,833,154.01
存出保证金	217,259.97	-	-	16,825,267.20	17,042,527.17
交易性金融资产	-	135,800.00	775,500.00	692,759,176.69	693,670,476.69
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	108,668.56	108,668.56
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	328,724.18	-	-	1,928,840.82	2,257,565.00
应收证券清算款	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	120,866,994.49	135,800.00	775,500.00	711,621,953.27	833,400,247.76
负债					
应付赎回款	-	-	-	5,110,731.25	5,110,731.25
应付管理人报酬	-	-	-	1,052,698.35	1,052,698.35
应付托管费	-	-	-	175,449.72	175,449.72
应付证券清算款	-	-	-	-	289,520.00
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	992,529.25	992,529.25
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	372,667.68	372,667.68
负债总计	-	-	-	7,704,076.25	7,704,076.25
利率敏感度缺口	120,866,994.49	135,800.00	775,500.00	703,917,877.02	825,696,171.51

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:2018年6月30日本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为:无(2017年12月31日:0.11%),因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2017年12月31日:同)。

#### 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。本基金的所有资产及负债以人民币计价,因此无重大外汇风险。

#### 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或银行间同业市场交易的股票和债券，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，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金股票投资占基金资产的比例为 80%-95%，其中投资于新兴消费主题相关的股票合计不低于股票资产的 90%；除股票以外的其他资产投资占基金资产的比例为 5%-20%，权证投资占基金资产净值的比例为 0-3%，现金及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	671,153,934.06	81.89	692,759,176.69	83.90
交易性金融资产—基金投资	0.00	0.00	0.00	0.00
交易性金融资产—债券投资	0.00	-	-	-
交易性金融资产—贵金属投 资	0.00	0.00	0.00	0.00
衍生金融资产—权证投资	0.00	0.00	-	0.00
其他	0.00	0.00	0.00	-
合计	671,153,934.06	81.89	692,759,176.69	83.90

##### 6.4.10.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深 300 指数以外的其他市场变量保持不变	
	相关风险变量的变	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）

	动	本期末（2018年6月30日）	上年度末（2017年12月31日）
分析	1. 沪深 300 指数上升 5%	39,083,611.12	49,732,390.29
	2. 沪深 300 指数下降 5%	-39,083,611.12	-49,732,390.29

#### 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	671,153,934.06	81.07
	其中：股票	671,153,934.06	81.07
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	128,185,008.27	15.48
-	-	-	-
8	其他各项资产	28,573,130.92	3.45
9	合计	827,912,073.25	100.00

#### 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

##### 7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	6,425,257.80	0.78
B	采矿业	12,389,441.65	1.51
C	制造业	496,858,718.09	60.62
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,125,325.91	0.50
E	建筑业	9,592,620.01	1.17

F	批发和零售业	51,839,724.98	6.33
G	交通运输、仓储和邮政业	1,103,964.68	0.13
H	住宿和餐饮业	16,051,728.00	1.96
I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,919,394.64	1.21
J	金融业	4,154,418.88	0.51
K	房地产业	21,082,349.44	2.57
L	租赁和商务服务业	23,742,846.92	2.90
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	3,784,692.86	0.46
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	380.20	-
R	文化、体育和娱乐业	10,083,070.00	1.23
S	综合	-	-
	合计	671,153,934.06	81.89

### 7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

5 注:本基金本报告期末未持有港股通股票投资。

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位: 人民币元

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	000651	格力电器	808,339	38,113,183.85	4.65
2	600519	贵州茅台	50,076	36,628,590.96	4.47
3	000333	美的集团	616,450	32,191,019.00	3.93
4	000858	五粮液	357,594	27,177,144.00	3.32
5	600104	上汽集团	742,045	25,964,154.55	3.17
6	002304	洋河股份	168,700	22,200,920.00	2.71
7	600887	伊利股份	783,500	21,859,650.00	2.67
8	600511	国药股份	684,700	18,452,665.00	2.25
9	600741	华域汽车	740,235	17,558,374.20	2.14
10	600690	青岛海尔	864,268	16,645,801.68	2.03
11	600754	锦江股份	434,300	16,051,728.00	1.96
12	000568	泸州老窖	238,665	14,525,151.90	1.77
13	600438	通威股份	2,043,225	14,098,252.50	1.72
14	601888	中国国旅	199,700	12,862,677.00	1.57
15	000100	TCL 集团	4,379,750	12,701,275.00	1.55
16	002311	海大集团	589,152	12,431,107.20	1.52

17	300118	东方日升	1,152,800	10,893,960.00	1.33
18	000895	双汇发展	408,991	10,801,452.31	1.32
19	002551	尚荣医疗	1,595,800	9,814,170.00	1.20
20	002422	科伦药业	239,700	7,694,370.00	0.94
21	000418	小天鹅 A	104,027	7,214,272.45	0.88
22	002640	跨境通	463,300	6,958,766.00	0.85
23	300251	光线传媒	652,900	6,646,522.00	0.81
24	000528	柳工	604,700	6,476,337.00	0.79
25	600521	华海药业	237,100	6,328,199.00	0.77
26	002508	老板电器	193,535	5,926,041.70	0.72
27	000975	银泰资源	562,880	5,707,603.20	0.70
28	002024	苏宁易购	397,997	5,603,797.76	0.68
29	603355	莱克电气	178,807	5,373,150.35	0.66
30	002027	分众传媒	540,056	5,168,335.92	0.63
31	002032	苏泊尔	96,630	4,976,445.00	0.61
32	300182	捷成股份	632,900	4,797,382.00	0.59
33	002572	索菲亚	146,100	4,701,498.00	0.57
34	600970	中材国际	687,800	4,594,504.00	0.56
35	600297	广汇汽车	783,500	4,591,310.00	0.56
36	002482	广田集团	732,930	4,375,592.10	0.53
37	600183	生益科技	470,480	4,309,596.80	0.53
38	601933	永辉超市	551,661	4,214,690.04	0.51
39	000597	东北制药	303,900	4,066,182.00	0.50
40	600801	华新水泥	261,700	3,933,351.00	0.48
41	600580	卧龙电气	513,200	3,910,584.00	0.48
42	600325	华发股份	482,100	3,726,633.00	0.45
43	000656	金科股份	712,500	3,420,000.00	0.42
44	600729	重庆百货	100,900	3,324,655.00	0.41
45	600466	蓝光发展	528,996	3,279,775.20	0.40
46	600282	南钢股份	738,400	3,263,728.00	0.40
47	300272	开能环保	297,400	3,220,842.00	0.39
48	600596	新安股份	197,500	3,193,575.00	0.39
49	601128	常熟银行	554,700	3,172,884.00	0.39
50	002092	中泰化学	319,600	3,080,944.00	0.38
51	000703	恒逸石化	204,200	3,038,496.00	0.37
52	601678	滨化股份	491,592	3,038,038.56	0.37
53	300132	青松股份	279,900	3,031,317.00	0.37
54	000598	兴蓉环境	742,600	3,014,956.00	0.37
55	601238	广汽集团	270,100	3,008,914.00	0.37
56	000028	国药一致	58,700	2,929,130.00	0.36
57	002386	天原集团	404,700	2,885,511.00	0.35
58	600141	兴发集团	246,680	2,873,822.00	0.35

59	300224	正海磁材	362,400	2,866,584.00	0.35
60	002133	广宇集团	637,500	2,760,375.00	0.34
61	300437	清水源	163,700	2,720,694.00	0.33
62	000042	中洲控股	182,700	2,709,441.00	0.33
63	000069	华侨城 A	367,855	2,659,591.65	0.32
64	601127	小康股份	152,400	2,634,996.00	0.32
65	600398	海澜之家	206,100	2,625,714.00	0.32
66	300422	博世科	183,300	2,612,025.00	0.32
67	300094	国联水产	380,100	2,611,287.00	0.32
68	000603	盛达矿业	236,300	2,559,129.00	0.31
69	000789	万年青	233,100	2,550,114.00	0.31
70	000639	西王食品	198,300	2,544,189.00	0.31
71	002345	潮宏基	283,600	2,438,960.00	0.30
72	600660	福耀玻璃	93,500	2,403,885.00	0.29
73	600963	岳阳林纸	463,600	2,401,448.00	0.29
74	002299	圣农发展	150,600	2,332,794.00	0.28
75	300120	经纬辉开	344,455	2,307,848.50	0.28
76	000488	晨鸣纸业	165,100	2,133,092.00	0.26
77	600499	科达洁能	304,947	2,091,936.42	0.26
78	002251	步步高	182,600	2,077,988.00	0.25
79	600066	宇通客车	108,100	2,074,439.00	0.25
80	002491	通鼎互联	184,200	2,039,094.00	0.25
81	002183	怡亚通	306,000	2,034,900.00	0.25
82	300113	顺网科技	115,900	2,017,819.00	0.25
83	600260	凯乐科技	72,100	1,935,164.00	0.24
84	600348	阳泉煤业	258,800	1,850,420.00	0.23
85	002332	仙琚制药	198,800	1,739,500.00	0.21
86	002366	台海核电	110,600	1,577,156.00	0.19
87	002373	千方科技	119,500	1,559,475.00	0.19
88	300144	宋城演艺	64,200	1,508,700.00	0.18
89	002714	牧原股份	33,311	1,481,007.06	0.18
90	601233	桐昆股份	85,000	1,463,700.00	0.18
91	002285	世联行	231,900	1,454,013.00	0.18
92	002233	塔牌集团	126,100	1,442,584.00	0.18
93	002440	闰土股份	123,000	1,437,870.00	0.18
94	002589	瑞康医药	104,900	1,430,836.00	0.17
95	603877	太平鸟	42,022	1,400,593.26	0.17
96	601717	郑煤机	238,800	1,387,428.00	0.17
97	002179	中航光电	35,300	1,376,700.00	0.17
98	002085	万丰奥威	131,000	1,231,400.00	0.15
99	600195	中牧股份	63,208	1,229,395.60	0.15
100	000559	万向钱潮	176,765	1,202,002.00	0.15

101	002414	高德红外	86,900	1,167,936.00	0.14
102	002563	森马服饰	80,200	1,146,860.00	0.14
103	000547	航天发展	146,400	1,143,384.00	0.14
104	300308	中际旭创	19,018	1,141,840.72	0.14
105	000738	航发控制	84,400	1,125,052.00	0.14
106	603816	顾家家居	15,300	1,124,703.00	0.14
107	603569	长久物流	78,300	1,118,124.00	0.14
108	002174	游族网络	55,800	1,110,420.00	0.14
109	000501	鄂武商 A	89,600	1,101,184.00	0.13
110	600270	外运发展	52,500	1,100,400.00	0.13
111	002013	中航机电	145,000	1,097,650.00	0.13
112	002127	南极电商	116,400	1,092,996.00	0.13
113	600388	龙净环保	85,500	1,092,690.00	0.13
114	300133	华策影视	102,400	1,090,560.00	0.13
115	603568	伟明环保	43,100	1,090,430.00	0.13
116	002818	富森美	41,300	1,089,494.00	0.13
117	600167	联美控股	108,700	1,087,000.00	0.13
118	002244	滨江集团	206,200	1,072,240.00	0.13
119	600395	盘江股份	176,500	1,071,355.00	0.13
120	000830	鲁西化工	62,620	1,069,549.60	0.13
121	603899	晨光文具	33,700	1,067,953.00	0.13
122	603658	安图生物	12,900	1,063,734.00	0.13
123	600062	华润双鹤	43,000	1,055,650.00	0.13
124	002408	齐翔腾达	84,600	1,038,888.00	0.13
125	300159	新研股份	146,100	1,034,388.00	0.13
126	603515	欧普照明	21,664	1,012,575.36	0.12
127	300146	汤臣倍健	59,700	991,020.00	0.12
128	002426	胜利精密	268,900	968,040.00	0.12
129	000426	兴业矿业	132,835	957,740.35	0.12
130	300274	阳光电源	104,340	935,929.80	0.11
131	600346	恒力股份	58,800	862,008.00	0.11
132	002078	太阳纸业	86,629	839,435.01	0.10
133	600977	中国电影	52,200	837,288.00	0.10
134	600329	中新药业	42,300	803,700.00	0.10
135	600655	豫园股份	74,900	707,805.00	0.09
136	002925	盈趣科技	12,300	681,174.00	0.08
137	600426	华鲁恒升	38,400	675,456.00	0.08
138	600643	爱建集团	67,600	635,440.00	0.08
139	601633	长城汽车	63,400	622,588.00	0.08
140	300197	铁汉生态	115,800	621,846.00	0.08
141	600827	百联股份	43,387	442,547.40	0.05
142	000860	顺鑫农业	11,700	438,750.00	0.05

143	600056	中国医药	22,800	416,556.00	0.05
144	000786	北新建材	20,700	383,571.00	0.05
145	603833	欧派家居	3,000	382,590.00	0.05
146	002707	众信旅游	39,200	376,320.00	0.05
147	000987	越秀金控	43,900	345,054.00	0.04
148	002195	二三四五	76,960	329,388.80	0.04
149	002273	水晶光电	23,300	299,871.00	0.04
150	600525	长园集团	26,000	274,820.00	0.03
151	600338	西藏珠峰	11,709	242,610.48	0.03
152	601231	环旭电子	16,500	149,655.00	0.02
153	300747	锐科激光	1,543	123,995.48	0.02
154	300383	光环新网	7,500	100,575.00	0.01
155	600623	华谊集团	8,600	85,828.00	0.01
156	601330	绿色动力	4,971	81,226.14	0.01
157	603650	彤程新材	2,376	50,988.96	0.01
158	603556	海兴电力	2,050	37,248.50	0.00
159	603706	东方环宇	1,765	23,103.85	0.00
160	603105	芯能科技	3,410	16,470.30	0.00
161	300618	寒锐钴业	80	10,267.20	0.00
162	000596	古井贡酒	69	6,125.82	0.00
163	300324	旋极信息	452	4,289.48	0.00
164	000963	华东医药	84	4,053.00	0.00
165	600009	上海机场	56	3,106.88	0.00
166	002466	天齐锂业	40	1,983.60	0.00
167	603806	福斯特	90	1,980.90	0.00
168	300072	三聚环保	73	1,699.44	0.00
169	300009	安科生物	80	1,475.20	0.00
170	300433	蓝思科技	60	1,258.80	0.00
171	600216	浙江医药	81	1,034.37	0.00
172	300070	碧水源	64	891.52	0.00
173	603589	口子窖	14	860.30	0.00
174	601966	玲珑轮胎	45	709.65	0.00
175	300024	机器人	40	696.00	0.00
176	300055	万邦达	59	677.91	0.00
177	600019	宝钢股份	79	615.41	0.00
178	601225	陕西煤业	71	583.62	0.00
179	000876	新希望	75	475.50	0.00
180	300244	迪安诊断	20	380.20	0.00
181	601939	建设银行	57	373.35	0.00
182	000001	平安银行	37	336.33	0.00
183	601166	兴业银行	23	331.20	0.00
184	000541	佛山照明	53	317.47	0.00

185	600859	王府井	14	297.78	0.00
186	600143	金发科技	57	297.54	0.00
187	000671	阳光城	47	280.59	0.00
188	603001	奥康国际	23	273.93	0.00
189	600642	申能股份	53	266.06	0.00
190	601006	大秦铁路	30	246.30	0.00
191	601000	唐山港	90	211.50	0.00
192	000998	隆平高科	9	169.74	0.00
193	300355	蒙草生态	20	120.20	0.00
194	300285	国瓷材料	4	79.76	0.00
195	000725	京东方A	20	70.80	0.00
196	000060	中金岭南	8	38.88	0.00
197	002131	利欧股份	14	29.40	0.00
198	300098	高新兴	2	15.96	0.00

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 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	600741	华域汽车	44,251,241.05	5.36
2	600887	伊利股份	39,943,537.99	4.84
3	002304	洋河股份	39,680,356.71	4.81
4	601933	永辉超市	39,221,067.90	4.75
5	600519	贵州茅台	38,790,015.88	4.70
6	600690	青岛海尔	38,252,358.02	4.63
7	002027	分众传媒	38,016,254.32	4.60
8	002024	苏宁易购	35,737,867.52	4.33
9	000895	双汇发展	35,653,767.57	4.32
10	000858	五粮液	35,008,350.51	4.24
11	300433	蓝思科技	31,071,370.77	3.76
12	600066	宇通客车	29,639,004.49	3.59
13	300055	万邦达	29,053,088.78	3.52
14	601997	贵阳银行	28,587,168.29	3.46
15	600438	通威股份	28,382,021.63	3.44
16	000069	华侨城 A	28,339,549.32	3.43
17	300024	机器人	27,455,586.34	3.33
18	300199	翰宇药业	26,972,133.18	3.27
19	002311	海大集团	26,567,527.47	3.22
20	600104	上汽集团	26,341,509.01	3.19
21	600660	福耀玻璃	22,482,517.95	2.72

22	600827	百联股份	22, 210, 278. 27	2. 69
23	300136	信维通信	21, 336, 340. 50	2. 58
24	000568	泸州老窖	21, 032, 039. 16	2. 55
25	000651	格力电器	20, 113, 175. 80	2. 44
26	000596	古井贡酒	19, 964, 508. 71	2. 42
27	600511	国药股份	19, 954, 763. 83	2. 42
28	300244	迪安诊断	19, 385, 353. 48	2. 35
29	600754	锦江股份	18, 748, 903. 95	2. 27
30	601888	中国国旅	17, 764, 772. 65	2. 15
31	300098	高新兴	17, 425, 143. 36	2. 11
32	000625	长安汽车	17, 170, 100. 04	2. 08
33	000100	TCL 集团	16, 778, 639. 00	2. 03

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(成交单价乘以成交量)填列,不考虑相关交易费用。

#### 7.4.2 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	000858	五粮液	61, 014, 994. 13	7. 39
2	000568	泸州老窖	57, 013, 917. 60	6. 90
3	600519	贵州茅台	51, 871, 012. 80	6. 28
4	000651	格力电器	44, 378, 483. 16	5. 37
5	600690	青岛海尔	40, 428, 009. 85	4. 90
6	002714	牧原股份	40, 161, 102. 06	4. 86
7	000333	美的集团	38, 877, 428. 44	4. 71
8	600887	伊利股份	38, 185, 726. 94	4. 62
9	000001	平安银行	37, 972, 983. 37	4. 60
10	002508	老板电器	35, 963, 388. 21	4. 36
11	601933	永辉超市	34, 889, 218. 19	4. 23
12	002024	苏宁易购	32, 712, 055. 49	3. 96
13	600066	宇通客车	30, 314, 951. 98	3. 67
14	002027	分众传媒	29, 325, 896. 60	3. 55
15	600104	上汽集团	28, 886, 398. 87	3. 50
16	300055	万邦达	28, 151, 015. 05	3. 41
17	300199	翰宇药业	28, 091, 526. 28	3. 40
18	300024	机器人	27, 528, 828. 37	3. 33
19	601997	贵阳银行	27, 456, 573. 00	3. 33
20	000895	双汇发展	27, 236, 112. 14	3. 30
21	300433	蓝思科技	27, 042, 803. 43	3. 28
22	000069	华侨城 A	25, 957, 113. 96	3. 14

23	600741	华域汽车	25,928,728.54	3.14
24	000596	古井贡酒	24,909,661.85	3.02
25	300136	信维通信	23,645,431.20	2.86
26	002304	洋河股份	23,348,421.58	2.83
27	600660	福耀玻璃	22,293,203.14	2.70
28	000725	京东方 A	21,993,906.40	2.66
29	002594	比亚迪	21,356,574.04	2.59
30	600827	百联股份	20,805,718.19	2.52
31	601318	中国平安	19,373,151.64	2.35
32	300244	迪安诊断	19,160,246.88	2.32
33	300098	高新兴	19,144,489.19	2.32
34	300070	碧水源	17,518,373.41	2.12
35	601966	玲珑轮胎	17,418,566.57	2.11
36	300144	宋城演艺	16,708,510.64	2.02

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(成交单价乘以成交量)填列,不考虑相关交易费用。

#### 7.4.3 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	2,116,704,347.46
卖出股票收入(成交)总额	2,028,529,132.45

注:买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额(成交单价乘以成交量)填列,不考虑相关交易费用。

#### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

注:本基金本报告期末未持有债券投资。

#### 7.6 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

注:本基金本报告期末未持有债券投资。

#### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的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。

#### 7.8 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

注:本基金本报告期末未持有贵金属。

## 7.9 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

注:本基金本报告期内未持有权证。

## 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
IC1807	IC1807	53	54,992,800.00	-4,554,720.00	-
公允价值变动总额合计(元)					-4,554,720.00
股指期货投资本期收益(元)					-4,481,945.14
股指期货投资本期公允价值变动(元)					-4,844,240.00

### 7.10.2 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。

## 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注:本基金报告期内未投资国债期货。

## 7.12 投资组合报告附注

### 7.12.1

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。

### 7.12.2

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。

### 7.12.3 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	11,838,095.45
2	应收证券清算款	14,935,279.39
3	应收股利	-

4	应收利息	25,556.83
5	应收申购款	1,774,199.25
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
-	-	-
8	其他	-
9	合计	28,573,130.92

#### 7.12.4 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。

#### 7.12.5 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

份额 级别	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 (%)
南方 消 费 基 础	74,288	12,075.95	89,133,731.73	9.94	807,964,625.68	90.06
南方 消 费 进 取	1,281	18,656.39	1.00	0.00	23,898,831.00	100.00
南方 消 费 收 益	473	50,526.07	5,887,120.00	24.63	18,011,712.00	75.37
合计	76,042	12,425.98	95,020,852.73	10.06	849,875,168.68	89.94

注:分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中, 对下属分级基金, 比例的分母采用各自级别的份额, 对合计数, 比例的分母采用下属分级基金份额的合计数(即期末基金份额总

额)。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。

## 8.2 期末上市基金前十名持有人

南方消费进取

序号	持有人名称	持有份额(份)	占上市总份额比例(%)
1	吴涵	1,511,574.00	6.32
2	黄其钢	817,656.00	3.42
3	刘敬东	774,534.00	3.24
4	张文俊	682,870.00	2.86
5	谢建华	572,928.00	2.40
6	潘飞来	522,493.00	2.19
7	张俊峥	498,081.00	2.08
8	张春涛	411,028.00	1.72
9	陆先海	330,451.00	1.38
10	张春兰	286,600.00	1.20

南方消费收益

序号	持有人名称	持有份额(份)	占上市总份额比例(%)
1	梁小红	6,205,903.00	25.97
2	中国银河证券股份有限公司	3,071,481.00	12.85
3	上海保银投资管理有限公司—保银中国价值基金	2,231,800.00	9.34
4	高群亮	1,702,300.00	7.12
5	郑志坤	1,093,123.00	4.57
6	李萍	577,435.00	2.42
7	程健	550,574.00	2.30
8	陈方炜	446,103.00	1.87
9	海通资管—上海银行—海通赢家系列一年年鑫集合资产管理计划	400,000.00	1.67
10	傅日斌	400,000.00	1.67

## 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	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	南方消费基础	1,080,162.82	0.1204
	南方消费进取	-	-
	南方消费收益	-	-
	合计	1,080,162.82	0.1143

注:分级基金管理人的从业人员持有基金占基金总份额比例的计算中,对下属分级基金,比例的分母采用各自级别的份额,对合计数,比例的分母采用下属分级基金份额的合计数(即期末基金份

额总额)。

#### 8.4 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的情况

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。

### § 9 开放式基金份额变动

单位:份

项目	南方消费基础	南方消费进取	南方消费收益
基金合同生效日 (2012 年 3 月 13 日) 基金份额总额	1,177,567,468.62	376,130,634.00	376,130,635.00
本报告期期初基金 份额总额	615,735,729.20	21,807,873.00	21,807,873.00
本报告期基金总申 购份额	501,619,217.83	-	-
减: 本报告期基金 总赎回份额	415,367,428.15	-	-
本报告期基金拆分 变动份额(份额减 少以“-”填列)	-195,110,838.53	-2,090,959.00	-2,090,959.00
本报告期期末基金 份额总额	897,098,357.41	23,898,832.00	23,898,832.00

注:拆分变动份额包括本基金三级份额之间的配对转换份额及定期份额折算。

### § 10 重大事件揭示

#### 10.1 基金份额持有人大会决议

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

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

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	
华泰证券	1	1,754,961.82 5.45	42.36%	1,599,306. 02	42.36%—	
中信证券	2	1,225,991.91 2.35	29.59%	1,117,209. 86	29.59%—	
方正证券	1	877,132,411. 58	21.17%	799,334.13	21.17%—	
东方证券	1	285,150,048. 91	6.88%	259,863.51	6.88%—	
中信建投	1	—	—	—	—	—
西南证券	1	—	—	—	—	—
海通证券	1	—	—	—	—	—
东海证券	1	—	—	—	—	—
红塔证券	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管理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

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
东方证券	1,606,757.25	61.20%	-	-	-	-
东海证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
红塔证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
中信证券	1,018,470.14	38.80%	-	-	-	-

### 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	关于公司旗下基金调整停牌股票估值方法的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018年01月06日
2	关于公司旗下基金调整停牌股票估值方法的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018年01月06日

3	关于南方新兴消费增长分级股票型证券投资基金办理到期份额折算业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018 年 03 月 08 日
4	关于南方新兴消费增长分级股票型证券投资基金办理到期份额折算业务期间南方消费收益、消费进取份额停牌的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018 年 03 月 14 日
5	关于南方消费收益、消费进取份额折算后前收盘价调整的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018 年 03 月 15 日
6	关于南方新兴消费增长分级股票型证券投资基金到期份额折算结果及恢复交易的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018 年 03 月 15 日
7	南方基金管理股份有限公司关于旗下部分开放式基金赎回费调整的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018 年 03 月 27 日
8	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
9	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
10	南方新兴消费增长分级股票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 04 月 18 日
11	南方新兴消费增长分级股票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 04 月 18 日
12	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
13	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的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018 年 04 月 27 日
14	关于公司旗下基金调整停牌股票估值方法的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018 年 01 月 06 日
15	南方基金关于旗下部分基金增加中民财富为代销机构及开通相关业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018 年 06 月 25 日
16	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

注:-

## § 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

注:无。

### 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新兴消费增长分级股票型证券投资基金的文件。
- 2、南方新兴消费增长分级股票型证券投资基金基金合同。
- 3、南方新兴消费增长分级股票型证券投资基金托管协议。
- 4、南方新兴消费增长分级股票型证券投资基金 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>