

南方高增长混合型证券投资基金 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年3月26日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告期自2018年1月1日起至12月31日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	南方高增长混合(LOF)
场内简称	南方高增
基金主代码	160106
前端交易代码	160106
后端交易代码	160107
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2005年7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	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1,316,383,031.54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	2005年9月21日

注:1. 后端收费模式申购基金份额不能转入交易所场内交易。

2. 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“南方高增”。

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为混合型基金, 在适度控制风险并保持良好流动性的前提下, 以具有高成长性的公司为主要投资对象, 力争为投资者寻求最高的超额回报。
投资策略	作为以高增长为目标的混合型基金, 本基金在股票和可转债的投资中, 采用“自下而上”的策略进行投资决策, 以寻求超额收益。本基金选股主要依据南方基金公司建立的“南方高成长评价体系”, 通过定量与定性相结合的评价方法, 选择未来2年预期主营业务收入增长率和息税前利润增长率均超过GDP增长率3倍, 且根据该体系, 在全部上市公司中成长性和投资价值排名前5%的公司, 或者是面临重大的发展机遇, 具备超常规增长潜力的公司为主要投资对象, 这类股票占全部股票市值的比例不低于80%。
业绩比较基准	本基金股票投资部分的业绩比较基准采用上证综指, 债券投资部分的业绩比较基准采用上证国债指数。作为混合型基金, 本基金的整体业绩比较基准可以表述为如下公式: 基金整体业绩基准=上证综指×90%+上证国债指数×10%
风险收益特征	本基金为混合型基金, 其长期平均风险和预期收益水平低于股票型基金, 高于债券型基金、货币市场基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		南方基金管理股份有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	常克川	王永民
	联系电话	0755-82763888	010-66594896
	电子邮箱	manager@southernfund.com	fcid@bankofchina.com
客户服务电话	400-889-8899	95566	
传真	0755-82763889	010-66594942	

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、基金托管人的住所

§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	2017年	2016年
本期已实现收益	-262,081,642.40	113,662,178.57	-227,366,251.32
本期利润	-613,873,530.38	120,954,354.67	-277,117,204.16
加权平均基金份额本期利润	-0.4720	0.0869	-0.1910
本期基金份额净值增长率	-36.13%	6.77%	-11.98%
3.1.2 期末数据和指标	2018年末	2017年末	2016年末
期末可供分配基金份额利润	-0.1655	0.3516	0.2865
期末基金资产净值	1,098,513,870.51	1,762,211,468.16	1,868,941,161.86
期末基金份额净值	0.8345	1.3516	1.2865

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,计人费用后实际收益水平要低于所列数字。

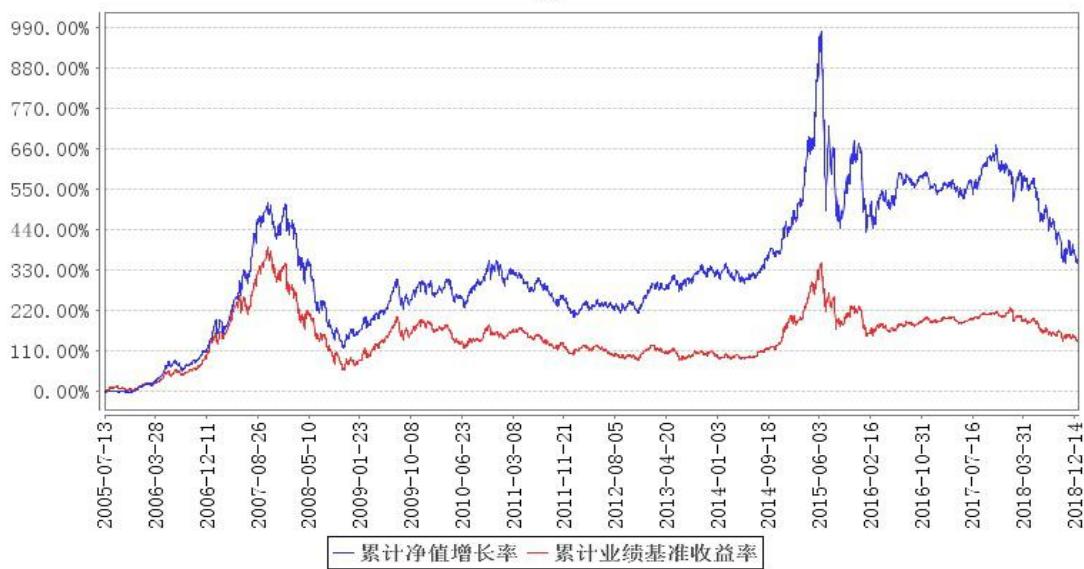
3.2 基金净值表现

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	-15.14%	2.14%	-10.29%	1.36%	-4.85%	0.78%
过去六个月	-22.98%	1.85%	-10.92%	1.22%	-12.06%	0.63%
过去一年	-36.13%	1.64%	-21.87%	1.11%	-14.26%	0.53%
过去三年	-39.97%	1.46%	-26.00%	1.03%	-13.97%	0.43%
过去五年	5.73%	1.78%	19.73%	1.34%	-14.00%	0.44%
自基金合同生效起至今	349.68%	1.65%	138.50%	1.48%	211.18%	0.17%

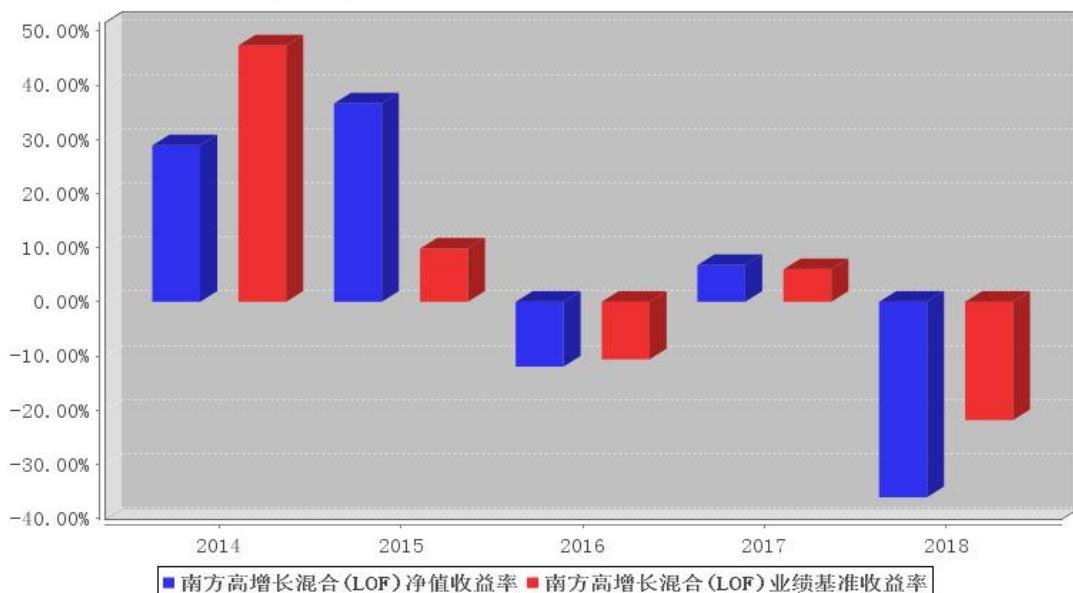
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

南方高增长混合(LOF)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

南方高增长混合(LOF)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

单位：元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2018年	0.4400	17,397,548.92	39,207,480.65	56,605,029.57	-
2017年	0.2000	8,722,163.41	20,277,398.45	28,999,561.86	-
2016年	6.4500	256,959,815.76	434,409,886.96	691,369,702.72	-
合计	7.0900	283,079,528.09	493,894,766.06	776,974,294.15	-

§ 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。

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		
张原	本基金基金经理	2011年2月17日	-	12	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。
邹寅隆	本基金基金经理助理	2017年5月15日	-	4	清华大学计算机科学与技术专业硕士，具有基金从业资格。2014年7月加入南方基金，历任助理研究员、研究员，负责计算机行业研究。

				2017年5月至今，任南方成份、南方高增、南方教育股票基金经理助理。
--	--	--	--	------------------------------------

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,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

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,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执行交易公平执行,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

2018 年 A 股市场不断走低，国内外宏观形势复杂多变。全年来看，上证综指下跌 24.59%，沪深 300 下跌 25.31%，中小板指下跌 37.75%，创业板指下跌 28.65%。2018 年上证综指的跌幅仅次于全球金融危机爆发的 2008 年。在所有行业指数中，餐饮旅游、银行、石油石化、食品饮料、农林牧渔等相对收益靠前。2018 年 A 股市场的表现既反应了去杠杆背景下投资者对宏观经济和流动性的担忧，也反映了中美贸易摩擦对市场风险偏好的负面冲击。2018 年的宏观经济数据，反映经济下行压力有所加大。2018 年制造业 PMI 均值为 50.9，表明全年制造业总体保持增长。但受国际贸易摩擦加剧、全球经济增长放缓、国内经济下行压力加大等多重因素影响，我国制造业发展环境有所变化，PMI 从年初 1 月的 51.5 一路下行至 12 月的 49.4，12 月 PMI 低于临界点，制造业景气度有所减弱。其中大型企业 PMI 为 50.1，比上月回落 0.5 个百分点，中型企业 PMI 为 48.4，小型企业 PMI 为 48.6，中、小型企业 PMI 均位于临界点以下。12 月新出口订单指数和进口指数为 46.6 和 45.9，环比下降 0.4 和 1.2 个百分点，均持续位于临界点以下，表明在全球经济复苏放缓和贸易摩擦不确定性增加的影响下，进出口下行压力有所加大。12 月房地产各项数据持续走弱，尤其是销售数据连续三个月下行幅度较大，后续房地产开发投资额和新开工面积出现下滑的压力加大。基建投资连续两个月企稳，后续反弹的高度有待观察，汽车销售加速下滑进一步拖累社零数据。国内投资、出口、消费三驾马车在四季度均出现疲态。海外市场，美联储在 12 月完成了年内最后一次加息，但对未来加息节奏的态度却出现了偏鸽派的变化，以美国股市为代表的海外市场在四季度出现大幅调整，原油价格大幅跳水，避险资产黄金价格稳步走高，某种程度上也反应了海外市场对于 2019 年全球经济增长不确定性的担忧。回顾 2018 年组合的操作，一季度我们保持了中性的仓位，二季度中美贸易摩擦升级后，基于对系统性风险的担忧，我们迅速将组合仓位降至低位，三季度市场估值持续下行，许多板块估值创出新低，我们认为当时的估值对经济下行和贸易摩擦的悲观预期已反应较充分，因而将仓位稳步提升至相对较高水平。然而四季度市场继续下探，组合净值出现了一定程度的回撤。我们在年初看好并重点配置了 5G 和消费电子领域，但随着中美贸易摩擦升级，市场风险偏好大幅下降，行业估值大幅回落，全年来看对组合净值造成一定负贡献。本组合继续坚持研究为本、积极挖掘高增长潜力的公司，保持精选个股的成长型投

资风格，重点布局了电子、计算机、高端制造等新兴行业质地优秀的成长股，同时加大对化工和消费等行业的配置。

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0.8345元，本报告期份额净值增长率为-36.13%，同期业绩比较基准增长率为-21.87%。

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，国内宏观经济依然面临较强的不确定因素，但我们认为市场依然存在结构性的投资机会。A股市场目前需要密切关注相关减税让利和扶持民营企业政策的落地情况，具体量化的措施和执行落地才能将推动市场进一步上涨。市场对减税政策非常期待，无论是从改善企业盈利还是拉动居民消费甚至是提升市场风险偏好方面，减税的切实落地都将是重大利好。目前A股估值位于底部区间，通胀压力有限，中美贸易战短期有缓和的可能，政策暖风频吹有助于修复风险偏好。市场大幅调整后已到较优的配置区间，同时内外部环境正在发生一些积极的变化。一是市场大幅调整后，估值水平已处于较低水平，底部特征明显。二是市场利率中枢较年初已显著回落，2019年1月央行全面降准1个百分点，货币政策已发生实质性边际变化。同时，特朗普未能在中期选举中大获全胜，进一步提高国家财政赤字刺激美国经济的政策将难以顺利执行，美国经济在全球一枝独秀的局面或将更早结束，为我国货币政策持续宽松留下空间。另外，油价的大幅下跌也为通胀松绑，利率下行的掣肘进一步放开。三是政策暖风不断，有助于修复风险偏好。2018年10月中下旬以来从最高层领导到各部委、地方政府等，都在加紧出台相关积极政策，这将提振市场的信心。四是近期MSCI宣布有望在2019年将A股的纳入因子从5%增加到20%，同时富时罗素宣布将A股纳入其全球股票指数体系，这将给A股带来可观的增量资金。五是随着科创板相关政策的持续推进，符合经济转型方向的科技创新公司及细分领域的优质龙头企业有望迎来估值体系的重构，从而带来不错的投资机会。我们认为市场的风险收益比正在持续提升，市场风格将进一步趋向平衡。新兴行业引领中国经济转型升级，政策上扶持新经济的暖意频频释放，产业上投资持续活跃，不少优质的科技公司业绩符合或超预期，科技成长股在反弹中有较大的弹性。电子、计算机、传媒等行业估值水平处于近几年历史分位的较低水平，也代表了新经济方向，值得重点布局。同时，不少细分行业的优质龙头企业已经进入较好的配置区域，如与全球比较有估值优势的金融股龙头和集中度提升、有全球定价权的制造业龙头有进一步估值提升的空间，具有较好的配置价值。长期来看，我们看好中国经济结构转型背景下的受益品种，自下而上挖掘投资机会。

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，基金收益分配采用现金方式，投资人可选择获取现金红利自动转为基金份额进行再投资；基金份额持有人事先未做出选择的，默认的分红方式为现金红利；每一基金份额享有同等分配权；基金当期收益先弥补上期亏损后，方可进行当期收益分配；基金收益分配后每份基金份额的净值不能低于面值；如果基金当期出现亏损，则不进行收益分配；在符合有关基金分红条件的前提下，基金收益分配每年至多四次；全年基金收益分配比例不得低于年度基金已实现净收益的50%。成立不满三个月，收益可不分配；法律、法规或监管机构另有规定的，从其规定。根据上述分配原则以及基金的实际运作情况，本报告期内2018年1月16日已分配数（每10份基金份额派发红利0.44元）为以往年度收益分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在南方高增长混合型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协

议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§ 6 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 23211 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：南方高增长混合型证券投资基金

报告截止日：2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2018年12月31日	上年度末 2017年12月31日
资产：			
银行存款	7.4.7.1	62,806,059.16	68,712,076.79
结算备付金		1,843,342.69	18,432,086.39
存出保证金		449,375.60	732,172.94
交易性金融资产	7.4.7.2	1,017,399,285.27	1,566,919,502.89
其中：股票投资		1,006,501,285.27	1,465,246,002.89
基金投资		-	-
债券投资		10,898,000.00	101,673,500.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	20,000,000.00	150,000,345.00
应收证券清算款		21,910.96	-
应收利息	7.4.7.5	391,656.55	1,723,236.08
应收股利		-	-
应收申购款		588,136.43	255,019.38
递延所得税资产		-	-

其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		1,103,499,766.66	1,806,774,439.47
负债和所有者权益	附注号	本期末 2018年12月31日	上年度末 2017年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		1,581,879.37	36,957,930.20
应付赎回款		131,477.85	1,603,090.96
应付管理人报酬		1,462,185.02	2,273,610.73
应付托管费		243,697.47	378,935.11
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	947,586.67	2,952,317.49
应交税费		16.15	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	619,053.62	397,086.82
负债合计		4,985,896.15	44,562,971.31
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	1,316,383,031.54	1,303,783,697.97
未分配利润	7.4.7.10	-217,869,161.03	458,427,770.19
所有者权益合计		1,098,513,870.51	1,762,211,468.16
负债和所有者权益总计		1,103,499,766.66	1,806,774,439.47

注：报告截止日 2018 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.8345 元，基金份额总额 1,316,383,031.54 份。

7.2 利润表

会计主体：南方高增长混合型证券投资基金

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	附注号	本期 2018年1月1日至2018年 12月31日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017 年12月31日
一、收入		-576,346,494.47	169,126,816.64
1. 利息收入		6,584,913.53	7,267,696.64
其中：存款利息收入	7.4.7.11	744,496.25	708,187.05
债券利息收入		1,949,863.63	3,433,917.55
资产支持证券利息 收入		-	-

买入返售金融资产收入		3,890,553.65	3,125,592.04
其他利息收入		-	-
2. 投资收益(损失以“-”号填列)		-231,196,232.34	154,435,568.55
其中: 股票投资收益	7.4.7.12	-244,797,328.56	141,610,363.10
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	180,879.47	114,930.81
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-	-
股利收益	7.4.7.16	13,420,216.75	12,710,274.64
3. 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	7.4.7.17	-351,791,887.98	7,292,176.10
4. 汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5. 其他收入(损失以“-”号填列)	7.4.7.18	56,712.32	131,375.35
减: 二、费用		37,527,035.91	48,172,461.97
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	21,398,765.90	27,264,421.57
2. 托管费	7.4.10.2.2	3,566,461.03	4,544,070.23
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.19	12,055,364.67	15,848,767.24
5. 利息支出		-	-
其中: 卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		1.74	-
7. 其他费用	7.4.7.20	506,442.57	515,202.93
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-613,873,530.38	120,954,354.67
减: 所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		-613,873,530.38	120,954,354.67

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体：南方高增长混合型证券投资基金

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

	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,303,783,697.97	458,427,770.19	1,762,211,468.16
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-613,873,530.38	-613,873,530.38
三、本期基金份额额交易产生的基金净值变动数 (净值减少以“-”号填列)	12,599,333.57	-5,818,371.27	6,780,962.30
其中：1.基金申购款	167,747,934.29	24,434,019.45	192,181,953.74
2.基金赎回款	-155,148,600.72	-30,252,390.72	-185,400,991.44
四、本期间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)	-	-56,605,029.57	-56,605,029.57
五、期末所有者权益(基金净值)	1,316,383,031.54	-217,869,161.03	1,098,513,870.51
项目	上年度可比期间 2017年1月1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)	1,452,706,484.67	416,234,677.19	1,868,941,161.86
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	120,954,354.67	120,954,354.67
三、本期基金份额额交易产生的基金净值变动数 (净值减少以“-”号填列)	-148,922,786.70	-49,761,699.81	-198,684,486.51
其中：1.基金申购款	87,340,804.68	25,239,486.55	112,580,291.23
2.基金赎回款	-236,263,591.38	-75,001,186.36	-311,264,777.74
四、本期间向基金	-	-28,999,561.86	-28,999,561.86

份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)			
五、期末所有者权益(基金净值)	1,303,783,697.97	458,427,770.19	1,762,211,468.16

注:-

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

南方高增长混合型证券投资基金(原名为“南方高增长证券投资基金”,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”)证监基金字[2005]82号《关于同意南方高增长证券投资基金募集的批复》核准,由南方基金管理股份有限公司(原南方基金管理有限公司,已于2018年1月4日办理完成工商变更登记)依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《南方高增长证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币1,276,503,292.69元,业经德勤华永会计师事务所有限公司德师京(验)报字(05)第011号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《南方高增长证券投资基金基金合同》于2005年7月13日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为1,276,869,477.13份基金份额,其中认购资金利息折合366,184.44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[2005]82号审核同意,本基金176,594,255.00份基金份额于2005年9月21日在深交所挂牌交易。未上市交易的基金份额托管在场外,基金份额持有人可通过跨系统转托管业务将其转至深交所场内后即可上市流通。

根据2014年中国证监会令第104号《公开募集证券投资基金运作管理办法》,南方高增长证券投资基金于2015年8月7日公告后更名为南方高增长混合型证券投资基金。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《南方高增长混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为国内依法公开发行、上市的股票、债券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具,其中股票(含可转换债券)的投资比例为60%-95%。本基金的业绩比较基

准为：上证综指×90%+上证国债指数×10%。

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》、《南方高增长混合型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年度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年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 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

7.4.4.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

7.4.4.2 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。

7.4.4.3 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。

7.4.5 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：

(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。

7.4.6 重要财务报表项目的说明

7.4.6.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2018年12月31日	上年度末 2017年12月31日
活期存款	62,806,059.16	68,712,076.79
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 个月以上	-	-
其他存款	-	-
合计	62,806,059.16	68,712,076.79

7.4.6.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	1,307,970,973.19	1,006,501,285.27	-301,469,687.92
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	887,000.00	887,000.00
	银行间市场	9,996,710.00	10,011,000.00
	合计	10,883,710.00	10,898,000.00
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	1,318,854,683.19	1,017,399,285.27	-301,455,397.92
项目	上年度末		
	2017年12月31日		
成本	公允价值	公允价值变动	
股票	1,414,563,552.83	1,465,246,002.89	50,682,450.06
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	2,171,500.00	2,171,500.00
	银行间市场	99,847,960.00	99,502,000.00
	合计	102,019,460.00	101,673,500.00
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	1,516,583,012.83	1,566,919,502.89	50,336,490.06

7.4.6.3 衍生金融资产/负债

注:无。

7.4.6.4 买入返售金融资产

7.4.6.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	20,000,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	20,000,000.00	-

项目	上年度末 2017年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	150,000,345.00	-
合计	150,000,345.00	-

注：交易所买入返售证券余额中包含的交易所固收平台质押式协议回购的余额为零。

7.4.6.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：无。

7.4.6.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2018年12月31日	上年度末 2017年12月31日
应收活期存款利息	12,711.41	7,094.19
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	829.50	8,295.98
应收债券利息	382,295.54	1,664,747.85
应收资产支持证券利息	-	-
应收买入返售证券利息	-4,382.20	42,768.66
应收申购款利息	-	-
应收黄金合约拆借孳息	-	-
其他	202.30	329.40
合计	391,656.55	1,723,236.08

7.4.6.6 其他资产

注：无。

7.4.6.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2018年12月31日	上年度末 2017年12月31日
交易所市场应付交易费用	947,586.67	2,951,722.49
银行间市场应付交易费用	-	595.00
合计	947,586.67	2,952,317.49

7.4.6.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
----	-----	------

	2018年12月31日	2017年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	233.68	2,086.82
其他	228,819.94	-
预提费用	390,000.00	395,000.00
合计	619,053.62	397,086.82

7.4.6.9 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12月31日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	1,303,783,697.97	1,303,783,697.97
本期申购	167,747,934.29	167,747,934.29
本期赎回(以“-”号填列)	-155,148,600.72	-155,148,600.72
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	1,316,383,031.54	1,316,383,031.54

注:1. 申购含红利再投份额。

2. 截至2018年12月31日止，本基金于深交所上市的基金份额为 67,607,322.00 份(2017年12月31日：59,880,413.00 份)，托管在场外未上市交易的基金份额为 1,248,775,707.54 份(2017年12月31日：1,243,903,284.97 份)。上市的基金份额登记在证券登记结算系统，可选择按市价流通或按基金份额净值申购或赎回；未上市的基金份额登记在注册登记系统，按基金份额净值申购或赎回。通过跨系统转登记可实现基金份额在两个系统之间的转换。

7.4.6.10 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	1,071,098,081.87	-612,670,311.68	458,427,770.19
本期利润	-262,081,642.40	-351,791,887.98	-613,873,530.38
本期基金份额交易产生的变动数	7,061,733.34	-12,880,104.61	-5,818,371.27
其中：基金申购款	121,798,875.99	-97,364,856.54	24,434,019.45
基金赎回款	-114,737,142.65	84,484,751.93	-30,252,390.72
本期已分配利润	-56,605,029.57	-	-56,605,029.57
本期末	759,473,143.24	-977,342,304.27	-217,869,161.03

7.4.6.11 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12月31日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日
活期存款利息收入	480,383.64	505,835.15
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	252,907.55	190,399.79
其他	11,205.06	11,952.11
合计	744,496.25	708,187.05

7.4.6.12 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12月31日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日
卖出股票成交总额	3,973,022,824.50	5,394,357,008.82
减：卖出股票成本总额	4,217,820,153.06	5,252,746,645.72
买卖股票差价收入	-244,797,328.56	141,610,363.10

7.4.6.13 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12月31日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	105,483,710.92	100,425,285.46
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	102,019,460.00	96,862,310.00
减：应收利息总额	3,283,371.45	3,448,044.65
买卖债券差价收入	180,879.47	114,930.81

7.4.6.14 贵金属投资收益

注：无。

7.4.6.15 衍生工具收益

注：无。

7.4.6.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2018年1月1日至2018年12月31日	2017年1月1日至2017年12月31日
股票投资产生的股利收益	13,420,216.75	12,710,274.64
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	13,420,216.75	12,710,274.64

7.4.6.17 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12月31日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日
1. 交易性金融资产	-351,791,887.98	7,292,176.10
股票投资	-352,152,137.98	7,721,331.10
债券投资	360,250.00	-429,155.00
资产支持证券投资	-	-
基金投资	-	-
贵金属投资	-	-
其他	-	-
2. 衍生工具	-	-
权证投资	-	-
3. 其他	-	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-	-
合计	-351,791,887.98	7,292,176.10

7.4.6.18 其他收入

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1日至2017年12月31日
基金赎回费收入	56,712.32	131,375.35
证管费退还	-	-
其他	-	-
合计	56,712.32	131,375.35

注：本基金的场内赎回费率为0.5%，场外赎回费率随持有期限递减，赎回费总额不低于25%的部分归入基金财产。

7.4.6.19 交易费用

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1日至2017年12月31日

交易所市场交易费用	12,054,989.67	15,848,217.24
银行间市场交易费用	375.00	550.00
合计	12,055,364.67	15,848,767.24

7.4.6.20 其他费用

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1日至2017年12月31日
审计费用	90,000.00	95,000.00
信息披露费	300,000.00	300,000.00
账户维护费	36,600.00	36,000.00
银行费用	19,242.57	23,002.93
上市费	60,000.00	60,000.00
其他	600.00	1,200.00
合计	506,442.57	515,202.93

7.4.6.21 分部报告

无。

7.4.7 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.7.1 或有事项

无。

7.4.7.2 资产负债表日后事项

无。

7.4.8 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
中国银行股份有限公司（“中国银行”）	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

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。

7.4.9 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.9.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.9.1.1 股票交易

注:无。

7.4.9.1.2 权证交易

注:无。

7.4.9.1.3 应支付关联方的佣金

注:无。

7.4.9.2 关联方报酬

7.4.9.2.1 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1日至2017年 12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	21,398,765.90	27,264,421.57
其中:支付销售机构的客户维护费	2,888,204.08	3,717,954.31

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1.5%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为: 日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 X 1.5% / 当年天数。

7.4.9.2.2 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1日至2017年 12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	3,566,461.03	4,544,070.23

注:支付基金托管人中国银行的托管费按前一日基金资产净值0.25%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 X 0.25% / 当年天数。

7.4.9.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注:无。

7.4.9.4 各关联方投资本基金的情况

注:无。

7.4.9.5 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1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
中国银行股份有限公司	62,806,059.16	480,383.64	68,712,076.79	505,835.15

注:本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管,按银行约定利率计息。

7.4.9.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注:无。

7.4.9.7 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.10 利润分配情况

单位:人民币元

序号	权益登记日	除息日		每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	本期利润分配合计	备注
		场内	场外					
1	2018年01月16日	2018年01月17日	2018年01月16日	0.4400	17,397,548.92	39,207,480.65	56,605,029.57	-
合计	-	-	-	0.4400	17,397,548.92	39,207,480.65	56,605,029.57	-

7.4.11 期末(2018年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.11.1 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

7.4.12.1.1 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
601860	紫金银行	2018-12-20	2019-01-03	新股未上市	3.14	3.14	15,970	50,145.80	50,145.80	-
7.4.12.1.2 受限证券类别:债券										

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:张)	期末成本总额	期末估值总额	备注
110049	海尔转债	2018-12-19	2019-01-18	新债未上市	100.00	100.00	8,870	887,000.00	887,000.00	-

注:基金可使用以基金名义开设的股票账户,选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股,根据基金与上市公司所签订申购协议的规定,在新股上市后的约定期限内不能自由转让;基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股,从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

7.4.11.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注:无。

7.4.11.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

注: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	1,006,501,285.27	91.21
	其中:股票	1,006,501,285.27	91.21
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	10,898,000.00	0.99
	其中:债券	10,898,000.00	0.99
	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	20,000,000.00	1.81
	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	64,649,401.85	5.86
8	其他各项资产	1,451,079.54	0.13
9	合计	1,103,499,766.66	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	804,671,734.00	73.25
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	18,486,000.00	1.68
F	批发和零售业	550.63	0.00
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	97,038,685.88	8.83
J	金融业	50,145.80	0.00
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	33,011,827.08	3.01
M	科学研究和技术服务业	22,462,341.88	2.04
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	-	-
Q	卫生和社会工作	30,780,000.00	2.80
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,006,501,285.27	91.62

8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有港股通股票投资。

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

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	603986	兆易创新	1,200,033	74,786,056.56	6.81
2	002236	大华股份	5,999,979	68,759,759.34	6.26
3	002597	金禾实业	3,599,995	57,203,920.55	5.21
4	300323	华灿光电	7,200,067	52,056,484.41	4.74
5	600486	扬农化工	1,380,600	51,993,396.00	4.73
6	002008	大族激光	1,600,030	48,576,910.80	4.42
7	002376	新北洋	3,000,024	46,020,368.16	4.19
8	300760	迈瑞医疗	360,045	39,324,114.90	3.58
9	300078	思创医惠	3,800,000	37,772,000.00	3.44
10	300684	中石科技	1,200,069	36,926,123.13	3.36

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	603986	兆易创新	185,213,362.88	10.51
2	002236	大华股份	159,177,865.05	9.03
3	300142	沃森生物	128,801,332.65	7.31
4	300323	华灿光电	119,972,072.09	6.81
5	002376	新北洋	118,805,410.30	6.74
6	600028	中国石化	114,668,816.58	6.51
7	600486	扬农化工	112,289,418.43	6.37
8	002008	大族激光	107,143,474.16	6.08
9	002217	合力泰	93,019,227.04	5.28
10	000830	鲁西化工	84,230,825.70	4.78
11	300036	超图软件	80,968,035.65	4.59
12	002597	金禾实业	80,895,095.10	4.59
13	601899	紫金矿业	80,079,947.07	4.54
14	000063	中兴通讯	69,116,913.46	3.92
15	601166	兴业银行	67,320,310.17	3.82
16	600740	山西焦化	66,791,259.07	3.79
17	300628	亿联网络	60,620,481.46	3.44
18	600188	兖州煤业	60,309,342.64	3.42
19	300031	宝通科技	59,502,482.24	3.38
20	002384	东山精密	59,385,028.55	3.37
21	300408	三环集团	57,423,824.28	3.26
22	300684	中石科技	56,256,608.63	3.19
23	600682	南京新百	55,240,858.07	3.13
24	002589	瑞康医药	55,002,920.57	3.12
25	002496	辉丰股份	54,632,552.79	3.10
26	002415	海康威视	53,173,464.95	3.02
27	002027	分众传媒	53,146,018.31	3.02
28	601369	陕鼓动力	53,138,471.72	3.02
29	601009	南京银行	51,923,048.45	2.95
30	600325	华发股份	51,451,754.89	2.92
31	600971	恒源煤电	49,347,072.14	2.80
32	600409	三友化工	47,894,035.37	2.72
33	300451	创业慧康	47,614,500.00	2.70
34	002601	龙蟠科技	47,213,649.07	2.68

35	600309	万华化学	43,974,151.14	2.50
36	601168	西部矿业	43,611,084.68	2.47
37	600068	葛洲坝	42,990,582.16	2.44
38	002061	浙江交科	42,088,503.16	2.39
39	600563	法拉电子	39,769,663.94	2.26
40	300347	泰格医药	39,328,540.82	2.23
41	300078	思创医惠	39,126,763.05	2.22
42	600884	杉杉股份	38,283,594.00	2.17
43	600782	新钢股份	37,711,170.00	2.14
44	600690	青岛海尔	36,049,155.76	2.05
45	300146	汤臣倍健	35,594,436.29	2.02

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。

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	300142	沃森生物	146,270,977.65	8.30
2	000063	中兴通讯	127,527,083.90	7.24
3	000830	鲁西化工	123,986,671.50	7.04
4	600028	中国石化	110,237,801.40	6.26
5	002384	东山精密	107,121,983.50	6.08
6	600409	三友化工	87,233,036.78	4.95
7	000821	京山轻机	84,760,592.36	4.81
8	002376	新北洋	83,574,817.18	4.74
9	002601	龙蟠科技	82,463,299.30	4.68
10	002419	天虹股份	79,879,205.67	4.53
11	002236	大华股份	78,479,738.46	4.45
12	601899	紫金矿业	76,311,726.65	4.33
13	002019	亿帆医药	74,297,267.24	4.22
14	300072	三聚环保	71,736,587.43	4.07
15	002341	新纶科技	70,174,718.05	3.98
16	002061	浙江交科	65,642,719.40	3.73
17	002491	通鼎互联	61,440,397.69	3.49
18	600563	法拉电子	59,495,642.41	3.38
19	601166	兴业银行	58,694,724.87	3.33
20	600188	兖州煤业	56,139,281.89	3.19
21	002217	合力泰	54,463,735.53	3.09
22	601318	中国平安	54,261,785.81	3.08
23	300036	超图软件	53,284,896.11	3.02
24	600486	扬农化工	53,248,472.40	3.02

25	603986	兆易创新	52,267,250.18	2.97
26	601699	潞安环能	52,053,708.15	2.95
27	600740	山西焦化	51,766,749.72	2.94
28	002174	游族网络	51,580,973.91	2.93
29	000823	超声电子	49,976,715.39	2.84
30	300323	华灿光电	49,622,952.59	2.82
31	002496	辉丰股份	49,353,247.09	2.80
32	300145	中金环境	49,268,467.11	2.80
33	300451	创业慧康	48,578,506.41	2.76
34	002222	福晶科技	46,989,947.53	2.67
35	601369	陕鼓动力	46,942,121.75	2.66
36	002179	中航光电	46,320,948.04	2.63
37	600325	华发股份	44,694,411.80	2.54
38	601009	南京银行	43,395,192.34	2.46
39	002511	中顺洁柔	43,338,404.55	2.46
40	600971	恒源煤电	43,218,120.63	2.45
41	600068	葛洲坝	43,046,423.11	2.44
42	000977	浪潮信息	41,301,876.56	2.34
43	600884	杉杉股份	41,288,662.17	2.34
44	601168	西部矿业	39,199,063.99	2.22
45	600782	新钢股份	38,871,900.52	2.21
46	002589	瑞康医药	38,351,560.55	2.18
47	300369	绿盟科技	36,278,132.66	2.06
48	300308	中际旭创	35,770,549.94	2.03

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。

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	4,111,227,573.42
卖出股票收入(成交)总额	3,973,022,824.50

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。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,011,000.00	0.91
	其中:政策性金融债	10,011,000.00	0.91

4	企业债券		-	-
5	企业短期融资券		-	-
6	中期票据		-	-
7	可转债(可交换债)	887,000.00	0.08	
8	同业存单	-	-	
9	其他	-	-	
10	合计	10,898,000.00	0.99	

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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	180201	18国开01	100,000	10,011,000.00	0.91
2	110049	海尔转债	8,870	887,000.00	0.08

8.7 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。

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

注：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

注：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

注：本基金本报告期内未投资股指期货。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注：本基金本报告期内未投资国债期货。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1

报告期内基金投资的前十名证券除华灿光电(证券代码300323)、新北洋(证券代码002376)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、华灿光电(证券代码300323)

2018年10月15日华灿光电公告，深圳证券交易所依据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法规对公司采取责令改正的监管措施。

2、新北洋(证券代码002376)

2018年12月11日新北洋公告，中国证券监督管理委员会山东监管局依据《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》对公司出具警示函。

对上述证券的投资决策程序的说明：本基金投资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。

8.12.2

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。

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
1	存出保证金	449,375.60
2	应收证券清算款	21,910.96
3	应收股利	-
4	应收利息	391,656.55
5	应收申购款	588,136.43
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,451,079.54

8.12.4 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。

8.12.5 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。

§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

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 (%)
47,346	27,803.47	42,688,533.69	3.24	1,273,694,497.85	96.76

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	苗春波	2,984,118.00	4.41
2	张伟彬	1,371,000.00	2.03
3	曾立志	1,250,000.00	1.85
4	施建昌	1,169,295.00	1.73
5	郭红斌	1,083,299.00	1.6
6	张香芝	782,037.00	1.16
7	卢轼	676,214.00	1
8	汪永福	630,595.00	0.93
9	徐国英	574,863.00	0.85
10	陈文荪	527,175.00	0.78

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例(%)
基金管理人所有从业人员持有本基金	1,747,655.07	0.1328

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

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

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2005年7月13日) 基金份额总额	1,276,869,477.13
本报告期期初基金份额总额	1,303,783,697.97
本报告期基金总申购份额	167,747,934.29
减：本报告期基金总赎回份额	155,148,600.72
本报告期基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-
本报告期期末基金份额总额	1,316,383,031.54

§ 11 重大事件揭示

11.1 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。

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，基金管理人没有发生重大人事变动。

报告期内，2018年8月，刘连舸先生担任中国银行股份有限公司行长职务。上述人事变动已按相关规定备案、公告。

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

本报告期内聘请普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)。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90000元。该审计机构已提供审计服务的连续年限为14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、托管人的托管业务部门及其相关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	
长江证券	1	2,141,089,838.49	26.49%	1,951,090.24	26.49%	-
东吴证券	1	1,129,129,666.25	13.97%	1,028,977.19	13.97%	-
英大证券	1	1,073,925,456.93	13.29%	978,666.78	13.29%	-
长城证券	1	493,126,875.11	6.10%	449,387.58	6.10%	-

中信建投	2	374,973,472.81	4.64%	341,710.86	4.64%	-
广发证券	2	352,398,724.04	4.36%	321,143.18	4.36%	-
中原证券	1	348,118,081.07	4.31%	317,243.02	4.31%	-
天风证券	1	328,776,991.89	4.07%	299,615.06	4.07%	-
西部证券	1	320,640,350.01	3.97%	292,200.30	3.97%	-
国信证券	1	306,996,919.26	3.80%	279,765.49	3.80%	-
万和证券	1	297,094,706.65	3.68%	270,744.28	3.68%	-
财富证券	1	241,273,505.62	2.99%	219,872.82	2.99%	-
中信证券	2	231,325,124.30	2.86%	210,807.14	2.86%	-
东北证券	1	173,545,444.09	2.15%	158,146.87	2.15%	-
广州证券	1	170,817,967.25	2.11%	155,664.52	2.11%	-
中投证券	2	98,620,780.88	1.22%	89,875.67	1.22%	-
中银国际	1	-	-	-	-	-
中泰证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源	1	-	-	-	-	-
民生证券	1	-	-	-	-	-
华泰联合	1	-	-	-	-	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
第一创业	1	-	-	-	-	-
大通证券	1	-	-	-	-	-
爱建证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	2	-	-	-	-	-

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专用交易席位的选择标准和程序: A:选择标准 (a)公司经营行为规范,财务状况和经营状况良好; (b)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; (c)公司内部管理规范,能满足基金操作的保密要求; (d)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: (a)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; (b)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; (c)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
爱建证券	-	-	-	-	-	-
财富证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	2,218,956.67	100.00%	-	-	-	-
大通证券	-	-	-	-	-	-
第一创业	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	1,230,000,000.00	4.55%	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
广州证券	-	-	725,000,000.00	2.68%	-	-
国信证券	-	-	6,140,000,000.00	22.74%	-	-
华泰联合	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-
万和证券	-	-	1,510,000,000.00	5.59%	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
英大证券	-	-	3,140,000,000.00	11.63%	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-

中投证券	-	-	310,000,000.00	1.15%	-	-
中信建投	-	-	3,120,000,000.00	11.55%	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
中原证券	-	-	10,830,000,000.00	40.10%	-	-

§ 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

注:无。

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。