南方军工改革灵活配置混合型证券投资基金

2018 第二季度 报告

2018年6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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2018年07月18日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年7月16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4月1日起至2018年6月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	南方军工混合
基金主代码	004224
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年03月08日
报告期末基金份额总额	699,857,459.08份
投资目标	在严格控制组合风险并保持良好流动性的前提下,通过专业化研究分析,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金通过定性与定量相结合的方法分析宏观经济和证券市场发展趋势,对证券市场当期的系统性风险以及可预见的未来时期内各大类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估,并据此制定本基金在股票、债券、现金等资产之间的配置比例。调整原则和调整范围,在保持总体风险水平相对稳定的基础上,力争投资组合的稳定增值。此外,本基金将持续地进行定期与不定期的资产配置风险监控,适时地做出相应的调整。
业绩比较基准	中证军工指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%。
风险收益特征	本基金为混合型基金,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。
基金管理人	南方基金管理股份有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

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“南方军工”。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2018年04月01日 - 2018年06月30日)
1.本期已实现收益	-17,373,864.42
2.本期利润	-142,930,093.09
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2107
4.期末基金资产净值	442,346,133.63
5.期末基金份额净值	0.6321

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;

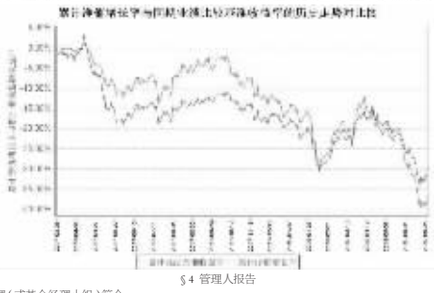
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字;

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①2	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	-24.88%	1.80%	-14.74%	1.42%	-10.14%	0.38%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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



§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
魏明	本基金基金经理	2017年3月8日		12年	女,英国埃克塞特大学金融与投资专业硕士,具有基金从业资格。曾先后就职于北京爱博诺投资顾问有限公司、伯敦亚洲基金、中航证券、国金证券、长城证券,历任分析师、行业研究员、资深研究员、长期负责跟踪和研究机械行业。2012年获新财富最佳分析师机械行业第三名(团成员)。2014年9月加入南方基金,任研究部军工制造业板块高级研究员。2017年3月至今,任南方军工混合基金经理。

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《南方军工改革灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

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。

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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年市场表现为震荡市行情,且板块轮动不明显,市场在震荡中进行着快速风格切换,整体投资收益不理想。二季度总体来看,上证综指下跌12.64%,深成指下跌13.38%,创业板综指下跌6.88%。中证军工指数下跌10.87%。中小市值股票明显强于大盘蓝筹股,电子、军工、计算机等板块表现强于大势,市场依然重点关注大消费蓝筹、中小板、创业板有业绩支撑,估值相对有优势的投资标的。由于市场风险偏好、资金流动性等原因,我们认为今年风格将继续在价值与成长之间相互切换,价值与成长均有投资机会。但是资金有可能布局有业绩支撑的蓝筹、中小板、创业板上市公司,因此全年中小创风格相近的军工行业可能会有不错的表现,南方军工改革基金二季度净值下跌20%。基于上述军工行业投资方向,本着以追求绝对收益为核心目标,本基金主要布局于估值相对合理、未来业绩成长性好具有明确安全边际的个股,同时通过独特的军工估值模型,仔细筛选优质成长股予以布局。针对宽幅波动的市场,基金的操作策略坚持理性投资、价值投资、精选各股,在资产配置上采取谨慎乐观的策略。仓位控制上,三月份军工阶段性行情,基金仓位维持较高水平,六月鉴于风险控制,减仓一部分获利股票。由于继续看好2018年军工行业投资,军工行业的投资仓位控制在合理范围,同时加大其他行业投资仓位,争取军工行业为主,优势行业为辅的投资策略。资金头寸管理上,本基金以短期交易所回购为主。 宏观方面,2018年中国经济预测维持6.5%左右的增长目标,新旧动能正在转换,新经济发展迅速。 乡村振兴、中国智造、国企改革将成为未来中国步入新一轮扩张周期的新动能。2018 年上半年中国经济平稳运行,物价水平稳定,就业形势整体向好,经济增长质量稳步提升。预计上半年经济增速达到6.8%左右。1-5 月份,中国规模以上工业增加值同比增长6.9%,高于去年年度增速6.6%,与 1-4 月份持平。单月来看,5月份规模以上工业增加值同比实际增长6.8%,比上年同月加快 0.3 个百分点,比 4 月份回落 0.2 个百分点。从环比看,5月份规模以上工业增加值比上月增长 0.58%。1-5 月份,全国固定资产投资 216043 亿元,同比增长 6.1%,增速比 1-4 月份回落 0.9 个百分点。单月来看,5 月份固定资产投资环比增长 0.47%。分类别看,制造业投资 1-5 月累计同比增长 5.2%,较 1-4 月增速上升 0.4 个百分点;基建投资累计同比增长 9.4%,较 1-4 月增速大幅下行 3 个百分点;地产投资累计同比增长 10.2%,较 1-4 月增速下行 0.1 个百分点。三大类投资中,制造业投资小幅反弹,房地产小幅回落,基建投资回落较多。1-5 月份,中国社会消费品零售总额同比增长 9.5%,增速比 1-4 月份回落 0.2 个百分点。按消费类型分,家居相关商品消费继续走弱,1-5 月家用电器和音像器材类商品零售额累计增长 9.6%,家具类商品累计增长 8.9%,建筑与装潢材料类商品累计增速为 8.3%。1-5 月,中国进出口总额 11.63 万亿元人民币,同比增长 8.8%;其中出口 6.14 万亿元,同比增长 5.5%;进口 5.49 万亿元,同比增长 12.6%;贸易顺差 6498.1 亿元,同比收窄 31.0%。进出口实现较快增长,进出口规模创同期历史最高水平。不过,下半年贸易战可能导致出口额下降。2017 年军工股的表现较为弱势,市场对高风险高收益的行业与板块,具备较低的配置意愿,行业投资景气度较为平淡,指数下跌板块分化,细分板块投资的弱军工属性较为明显。2017全年布局军工行业投资机会较少。我们认为2018 年军工行业经过三年估值调整和消化,目前有业绩支撑的上市公司估值已进入合理低估的范围,可买入并持有。我们判断,随着十三五行至中期,订单处于释放高峰期,叠加军改补偿性订单利好,行业基本面改变明显。无论是供给端口的先进武器可供给状态,亦或是行业资产证券化进程的推进、民参军进程的深化,都为军工行业的投资创造了条件,军工行业2018年有望呈现改革主题投资和基本面改善投资双线机会。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金净值增长率为-24.88%,业绩基准收益率为-14.74%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	408,765,446.11	91.95
	其中:股票	408,765,446.11	91.95
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:买断式逆回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	34,958,061.41	7.86
8	其他资产	822,193.96	0.18
9	合计	444,545,701.48	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	387,981,644.12	87.71
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	23,103.85	0.01
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
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	20,679,472.00	4.67
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	81,226.14	0.02
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	408,765,446.11	92.41

5.2.2 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。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600862	中航高科	5,233,242	32,184,438.30	7.28
2	600765	中航重机	4,119,030	30,643,583.20	6.93
3	300101	振芯科技	2,154,944	30,449,358.72	6.88
4	000801	四川九洲	6,800,978	30,400,371.66	6.87
5	000059	华锦股份	3,200,000	22,048,000.00	4.98
6	002413	雷科防务	4,048,751	21,822,767.89	4.93
7	600118	中国卫星	1,129,962	21,582,274.20	4.88
8	600150	中国船舶	2,180,695	21,130,934.55	4.78
9	600316	洪都航空	2,251,011	20,979,422.52	4.74
10	600850	华东电脑	1,292,467	20,679,472.00	4.67

注:-

5.4 报告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。

5.5 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债券投资明细

注:本基金本报告期末未持有债券。

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

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 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。

5.8 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权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期内未投资股指期货。

5.9.2 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目的。

5.10 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。如是,还应对相关证券的投资决策程序做出说明

本基金投资的前十名证券的发行主体除雷科防务(002413)以外,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。

根据江苏雷科防务科技股份有限公司(证券代码:002413,以下简称“雷科防务”)2018年2月26日《关于收到上海浦江海关行政处罚决定书的公告》,雷科防务因2012年至2014年出口蒸发器、冷凝器申报不实的行为,上海浦江海关对其罚款人民币140万元。

基金管理人对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。

5.11.2 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。如是,还应对相关股票的投资决策程序做出说明

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	181,606.24
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	11,218.96
5	应收申购款	629,368.76
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	822,193.96

5.11.4 报告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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600850	华东电脑	20,679,472.00	4.67	重大资产重组

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	658,705,731.44
报告期期间基金总申购份额	133,035,058.46
减:报告期期间基金总赎回份额	91,883,330.82
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	699,857,459.08

注:-

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注:基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:本报告期内,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、南方军工改革灵活配置混合型证券投资基金基金合同;

2、南方军工改革灵活配置混合型证券投资基金托管协议;

3、南方军工改革灵活配置混合型证券投资基金2018年2季度报告原文。

8.2 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。

8.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com

南方君选灵活配置混合型证券投资基金

2018 第二季度 报告

2018年6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:中信银行股份有限公司
报告送出日期:2018年07月18日

§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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年7月16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4月1日起至2018年6月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	南方君选灵活配置混合
基金主代码	001536
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年02月01日
报告期末基金份额总额	245,369,098.36份
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,根据对上市公 司的业绩质量、成长性与投资价值的权衡与精选,以力投资人获取长期稳定的绝对收益为投资目标。
投资策略	本基金通过定性与定量相结合的方法分析宏观经济和证券市场发展趋势,对证券市场当期的系统性风险以及可预见的未来时期内各大类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估,并据此制定本基金在股票、债券、现金等资产之间的配置比例。调整原则和调整范围,在保持总体风险水平相对稳定的基础上,力争投资组合的稳定增值。此外,本基金将持续地进行定期与不定期的资产配置风险监控,适时地做出相应的调整。
业绩比较基准	人民币一年期定期存款利率 税后)×5%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其长期平均风险和预期收益水平低于股票型基金,高于债券型基金、货币市场基金。
基金管理人	南方基金管理股份有限公司
基金托管人	中信银行股份有限公司

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“南方君选”。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2018年04月01日 - 2018年06月30日)
1.本期已实现收益	-63,999.70
2.本期利润	-13,847,986.78
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0546
4.期末基金资产净值	264,772,390.49
5.期末基金份额净值	1.079

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;

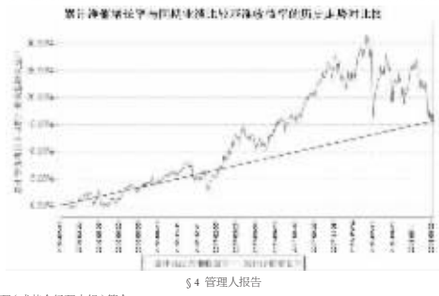
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	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	-4.93%	0.93%	1.42%	0.02%	-6.35%	0.91%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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



§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
李炜	本基金基金经理	2016年2月3日		10年	上海财经大学保险学学士,具有基金从业资格。曾任职于东方人寿保险公司及生命人寿保险公司,担任保险精算员,在国金证券研究所任职期间,担任保险及金融行业研究员。2009年加入南方基金,历任研究部保险及金融行业研究员,研究部总监助理,期货组、执行总监、总监,现任权益研究部总经理,境内权益投资决策委员会委员;2012年10月至2016年1月,兼任专户投资管理部投资经理;2016年2月至今,任南方君选基金经理;2018年2月至今,任南方教育股票基金经理。

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《南方君选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

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。

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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

基金经理对于全球包括中国国内整体宏观判断不悲观,全球全局性复苏的趋势不会那么快被打破,2018年整体宏观经济具有较强的韧性,从目前已经公布的经济数据来看,仍有较多的分项数据表现比市场预期的更好,我们认为这一趋势不会在短期内逆转,优质公司仍然有机会在较高速度增长的环境下获得更高的市场份额和更突出的利润率水平,从而进一步巩固其在各个行业内的竞争优势。不确定性因素在于:(1)美联储加息;(2)国内金融去杠杆;(3)中美贸易战。目前过多地考虑以上三个不确定性因素对上市公司净利润的负面影响程度并没有合理的假设依据,我们将根据事态进展调整我们对于组合管理的侧重点, 但短期以上三个不确定性因素确实对上市公司估值造成了负面影响,基于此,二季度南方君选主要以控风险为主,主动降低了股票仓位,股票仓位从最高时候的85%左右下降到52%左右,二季度基金净值下跌4.93%,同期上证指数下跌10.14%、沪深300指数下跌9.94%,南方君选相对收益明显,但由于股票仓位相对较高,没有完全避免基金净值的下跌。在具体行业配置上,二季度仍然采用分散投资策略,行业配置均衡,重点在于精选各行业的优秀标的。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,基金收益率为-4.93%,业绩基准收益率为1.42%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	138,691,421.32	51.66
	其中:股票	138,691,421.32	51.66
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	14,857,570.00	5.53
	其中:债券	14,857,570.00	5.53
	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	103,000,000.00	38.37
	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	10,725,325.30	4.00
8	其他资产	1,174,019.63	0.44
9	合计	268,448,336.25	100.00

注:-

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 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	-	-
B	采矿业	4,089,886.00	1.54
C	制造业	87,436,105.70	33.02
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,923,852.63	2.24
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	7,841,339.80	2.96
G	交通运输、仓储和邮政业	796,500.00	0.30
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	10,024,684.23	3.79
J	金融业	17,230,515.02	6.51
K	房地产业	1,672,299.00	0.63
L	租赁和商务服务业	3,595,012.80	1.36
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	81,226.14	0.03
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	138,691,421.32	52.38

5.2.2 报告期末按行业分类的港股投资股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有港股通股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601009	南京银行	1,028,600	7,951,078.00	3.00
2	002138	顺络电子	457,300	7,321,373.00	2.77
3	300408	三环集团	275,500	6,474,250.00	2.45
4	000786	北新建材	320,700	5,942,571.00	2.24
5	600176	中国巨石	542,448	5,549,243.04	2.10
6	300571	平治信息	76,462	5,214,708.40	1.97
7	300684	中石科技	61,300	4,767,301.00	1.80
8	002142	宁波银行	271,438	4,421,725.02	1.67
9	002396	星网锐捷	176,500	3,612,955.00	1.36
10	000932	华菱钢铁	422,200	3,588,700.00	1.36

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	14,857,570.00	5.61
	其中:政策性金融债	14,857,570.00	5.61
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)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	14,857,570.00	5.61

5.5 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债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	018002	国开1302	146,380	14,857,570.00	5.61

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

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 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。

5.8 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权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期内未投资股指期货。

5.9.2 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目的。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

注:本基金本报告期内未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

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。

5.11.1

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。

5.11.2 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	213,751.74
2	应收证券清算款	478,518.61
3	应收股利	-
4	应收利息	396,728.06
5	应收申购款	85,021.22
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,174,019.63

5.11.3 报告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。

5.11.4 报告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。

5.11.5 投资组合报告附注的其他文字描述部分

注:无。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	258,871,346.16
报告期期间基金总申购份额	10,013,441.00
减:报告期期间基金总赎回份额	23,515,688.80
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	245,369,098.36

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注:基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:本报告期内,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

注:无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、《南方君选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》。

2、《南方君选灵活配置混合型证券投资基金托管协议》。

3、南方君选灵活配置混合型证券投资基金2018年2季度报告原文。

9.2 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。

9.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com

南方开元沪深300交易型开放式指数证券投资基金

2018 第二季度 报告

2018年6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
报告送出日期:2018年7月18日

§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。

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7月16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,投资者在作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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方开元沪深300ETF
场内简称	南方300ETF
基金主代码	159925
交易代码	159925
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2013年2月18日
报告期末基金份额总额	713,199,451.00份
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,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。基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整,从而使得投资组合紧密地跟踪标的指数。本基金可投资股指期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品。本基金力争利用股指期货的杠杆作用,降低股票仓位频繁调整的交易成本和跟踪误差,达到有效跟踪标的指数的目的。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为标的指数沪深300指数。
风险收益特征	本基金属股票基金,风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数型基金,主要采用指数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。
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

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300”。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期 (2018年4月1日 -2018年6月30日)
1.本期已实现收益	-2,543,857.72
2.本期利润	-105,587,015.13
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1511
4.期末基金资产净值	1,059,880,846.73
5.期末基金份额