南方多利增强债券型证券投资基金

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:中国工商银行股份有限公司
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	南方多利增强债券	
基金主代码	202102	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2007年06月28日	
报告期末基金份额总额	1,679,762,555.10份	
投资目标	本基金属于债券型基金,投资目标是在债券稳定收益的基础上,通过股票一级市场申购等投资手段积极投资获取高于投资基准的收益。	
投资策略	首先我们根据宏观经济分析、资金面动向分析和投资人行为分析判断未来利率期限结构变化,并充分考虑组合的流动性管理的实际情况,配置债券组合的久期和债券组合结构。其次,结合信用分析、流动性分析、股权分析等综合影响确定债券组合的类属配置。再次,在上述基础上,利用债券定价技术,进行个券选择,选择被低估的债券进行投资。在具体投资操作中,我们运用骑乘操作、波段操作、换券操作等灵活多样的操作方式,获取超额的投资收益。	
业绩比较基准	中央国债登记结算公司中债总指数(全价)。	
风险收益特征	本基金为债券型基金,属证券投资基金中的较风险品种,预期收益高于货币市场基金,风险低于混合型基金。	
基金管理人	南方基金管理股份有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	南方多利增强债券A	南方多利增强债券C
下属分级基金的交易代码	202103	202102
报告期末下属分级基金的份额总额	1,393,944,185.70份	285,758,369.40份

注:1.本基金系原南方多利中短期债券投资基金于2007年8月28日转型而来。
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“南方多利”。
3.本基金自2009年9月23日起增加A类收费模式,原有收费模式称为C类。

§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)	
	南方多利增强债券A	南方多利增强债券C
1.本期已实现收益	8,283,588.66	1,944,252.55
2.本期利润	3,779,709.89	1,421,701.29
3.加权平均基金份额本期利润	0.0029	0.0047
4.期末基金资产净值	1,510,697,003.66	309,111,386.39
5.期末基金份额净值	1.0838	1.0817

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。

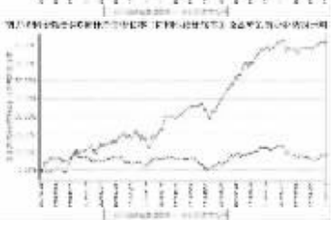
3.2 基金净值表现

3.2.1 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

南方多利增强债券A						
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	0.45%	0.06%	1.76%	0.15%	-1.31%	-0.09%

南方多利增强债券C						
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	0.37%	0.06%	1.76%	0.15%	-1.39%	-0.09%

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



注:
1.本基金系原南方多利中短期债券投资基金于2007年8月28日转型而来。
2.本基金自2009年9月23日起增加A类收费模式,原有收费模式称为C类。

§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		
邓迎迎	本基金基金经理	2017年10月13日		10年	女,中国人民大学金融学硕士,具有基金从业资格,2007年加入南方基金,曾任信用研究员、基金经理助理、固定收益研究员、信用研究员、基金经理,2012年10月至2015年1月,任富国7天理财宝基金经理,2013年1月至2015年4月,任富国债券基金经理,2014年3月至2016年10月,任富国可转换债券基金经理,2015年4月至2015年8月,任富国新天利一、富国收益增强基金经理,2015年6月至2016年9月,任富国新动力基金经理,2016年1月至2017年3月,任富国稳健增强基金经理,2016年5月加入南方基金,2017年4月至今,南方富元、南方盛利基金经理,2017年9月至今,任南方聚利基金经理,2017年10月至今,任南方多利基金经理,2017年12月至今,任南方聚瑞基金经理,2018年2月至今,任南方卓元基金经理。
李俊	本基金基金经理	2016年9月21日		10年	女,清华大学金融学学士、硕士,注册金融分析师(CFA),具有基金从业资格,2007年加入南方基金,担任信用债高级分析师、海信定收益投资组合经理、固定收益研究部总经理。固定收益研究部总经理,2010年9月至2012年4月,任南方宝元基金经理,2012年12月至2014年9月,任南方安心基金经理,2015年12月至2017年2月,任南方润元基金经理,2013年7月至2017年9月,任南方稳利基金经理,2016年4月至2017年12月,任南方盛利、南方稳利基金经理,2017年3月至2018年2月,任南方丰元基金经理,2016年11月至2018年2月,任南方菁茂基金经理,2016年9月至今,任南方多利基金经理,2017年5月至今,任南方金利基金经理,2016年9月至今,任南方多元基金经理,2016年12月至今,任南方睿泓混合基金经理,2017年1月至今,任南方宝元、南方稳利基金经理,2017年2月至今,任南方聚利基金经理,2017年4月至今,任南方聚瑞基金经理,2017年7月至今,任南方聚利基金经理,2017年9月至今,任南方聚丰基金经理,2017年9月至今,任南方卓元基金经理。

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。

3.自2017年10月13日起,增聘郑迎迎为本基金基金经理。

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《南方多利增强债券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

二季度经济数据有所回落,尤其是投资数据较一季度显著回落,基建投资下滑是主要拖累项。通胀方面,由于食品价格低迷,4、5月CPI同比增长回落至1.8%,而PPI受到油价上涨和基数较低的影响,4、5月同比增幅回升至3.4%和4.1%。金融数据方面,M2增速依然偏低,4、5月同比增速仅8.3%。信贷较去年同期有一定增长,不过由于非标收缩导致社融整体出现明显下滑,这些都给债市有利支撑,而对股市不利。市场层面,二季度美元指数上涨4.54%,人民币兑美元汇率中间价贬值3285个基点。二季度银行间隔夜、7天回购加权利率均值为2.73%、3.39%,分别较上季度回升5BP和18BP。国内债市收益率震荡下行,1年国债、1年国开收益率分别下行16BP、33BP,10年国债、10年国开收益率分别下行27BP、39BP,利率曲线平坦化下移。信用债表现弱于同期限国开债,中票表现好于城投,AAA表现好于AA。二季度权益市场大跌,上证综指下跌10.14%,沪深300、中小板指和创业板指全线下挫,跌幅分别为9.94%、12.97%和15.46%。正股的不佳表现也带动了转债市场的下跌。二季度中证转债指数跌幅5.82%。美联储6月议息会议再次加息25BP,同时上调了今年的经济增速和今明两年的通胀预期。国内央行在二季度两次降准,且二季度美联储加息后央行并未跟随调整,表明货币政策转向中性偏松。在避险、经济预期悲观和货币政策偏松的三重推动下,国债在二季度表现强劲。投资运作上,组合在二季度适时加仓了长端利率债,并且对信用债进行了结构调整,降低信用风险的暴露。在转债市场上一直保持低仓位,对权益资产保持谨慎。我们认为下半年融资环境的收紧和资管新规的落地对低等级信用债都会造成进一步冲击,信用利差走扩的压力较大,下半年需密切关注民企、城投平台等在本轮紧信用环境中受冲击最明显的领域,加强对持仓债券的跟踪和梳理,严防信用风险。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期南方多利增强A级基金净值增长率为0.45%,同期业绩比较基准增长率为1.76%;南方多利增强C级基金净值增长率为0.37%,同期业绩比较基准增长率为1.76%。

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	2,318.80	0.00
	其中:股票	2,318.80	0.00
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,076,323,950.33	96.31
	其中:债券	2,069,254,650.33	95.98
	资产支持证券	7,069,300.00	0.33
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	银行存款和结算存金合计	40,797,906.04	1.89
8	其他资产	38,828,605.89	1.80
9	合计	2,155,952,781.06	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	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
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	2,318.80	0.00
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	-	-
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	2,318.80	0.00

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	600845	宝信软件	88	2,318.80	0.00

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	415,026,132.40	22.81
	其中:政策性金融债	374,818,132.40	20.60
4	企业债券	935,569,204.10	51.41
5	企业短期融资券	341,088,000.00	18.74
6	中期票据	377,571,000.00	20.75
7	可转债(可交换债)	313.83	-
8	同业存单	-	-
-	合计	2,069,254,650.33	113.71

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	180205	18国开05	900,000	94,383,000.00	5.19
2	180201	18国开01	800,000	80,240,000.00	4.41
3	180207	18国开07	800,000	79,944,000.00	4.39
4	180305	18进出05	800,000	79,880,000.00	4.39
5	122329	14伊泰01	700,000	71,428,000.00	3.93

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	116614	万科A1	70,000	7,069,300.00	0.39

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

注:本基金本报告期内未投资股指期货。

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。

5.11.2 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	63,960.89
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	38,330,891.28
5	应收申购款	433,753.72
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	38,828,605.89

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	128024	宁行转债	313.83	0.00

5.11.5 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	南方多利增强债券A	南方多利增强债券C
报告期期初基金份额总额	1,062,342,270.16	330,754,569.36
报告期期间基金总申购份额	451,281,341.84	11,716,926.01
减:报告期期间基金总赎回份额	119,679,426.30	56,713,125.97
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	1,393,944,185.70	285,758,369.40

§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

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、《南方多利增强债券型证券投资基金基金合同》。

2、《南方多利增强债券型证券投资基金托管协议》。

3、南方多利增强债券型证券投资基金2018年2季度报告原文。

10.2 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。

10.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com

南方道琼斯美国精选REIT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04月01日起至2018年06月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	美国REIT	
基金主代码	160140	
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)	
基金合同生效日	2017年10月26日	
报告期末基金份额总额	37,211,666.39份	
投资目标	在有效分散风险的基础上,力争获得与业绩比较基准相似的回报。	
投资策略	本基金采用被动式指数化投资,以实现对标的指数的有效跟踪。主要采用完全复制法,即完全按照标的指数的成份券组成及其权重构建REIT投资组合,并根据标的指数成份券及其权重的变动进行相应调整。	
业绩比较基准	道琼斯美国精选REIT指数收益率×95%+银行人民币活期存款利率(税后)×5%	
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,其预期风险和预期收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。本基金主要投资于境外市场,需承担汇率风险以及境外市场的风险。	
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	
下属分级基金的基金简称	美国REIT	美国RE C
下属分级基金的交易代码	160140	160141
报告期末下属分级基金的份额总额	23,594,326.70份	13,617,339.69份
境外资产托管人	英文名称:Brown Brothers Harriman & Co.	
	中文名称:布朗兄弟哈里曼银行	

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“美国REIT”。

§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)	
	美国REIT	美国RE C
1.本期已实现收益	-131,532.21	-86,478.15
2.本期利润	2,897,673.55	1,658,974.90
3.加权平均基金份额本期利润	0.1270	0.1266
4.期末基金资产净值	23,958,050.55	13,793,010.10
5.期末基金份额净值	1.0154	1.0129

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。

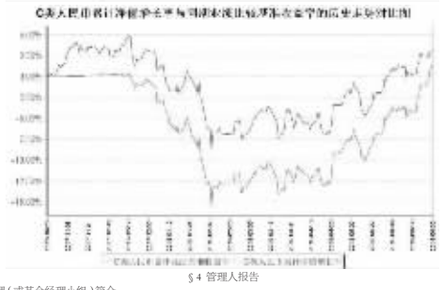
3.2 基金净值表现

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

A类人民币						
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	14.40%	0.85%	7.39%	0.83%	7.01%	0.02%

C类人民币						
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	14.28%	0.85%	7.39%	0.83%	6.89%	0.02%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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



§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		
黄宛	本基金基金经理	2017年10月26日		17年	北京大学工商管理硕士,具有基金从业资格,曾任职于招商证券股份有限公司、天华投资有限责任公司,2006年加入南方基金国际业务部,现任国际投资决策委员会委员;2007年9月至2009年5月,担任南方全球基金经理助理;2011年9月至2015年8月,任南方中国中小盘基金经理;2015年8月至2017年11月,任南方鲁商优选基金经理;2009年6月至今,担任南方全球基金经理;2016年12月至今,任南方原油基金经理;2016年4月至今,任南方原油基金经理;2017年4月至今,任国泰精选基金经理;2017年10月至今,任美国REIT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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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《南方道琼斯美国精选REIT指数证券投资基金(QDII-LOF)》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年第二季度,在美国经济增长提速、其他经济体经济增长放缓、中国持续推进金融去杠杆及中美贸易战升温的背景下,美国与其它经济体的经济增速差及货币政策差走阔,全球股市格局发生显著变化,资金回流美国,全球主要股市中只有美国股市和印度股市按美元计价取得小幅上涨。根据Bloomberg的统计,2018年3月至2018年5月发达市场Markit制造业月度PMI分别为54.9、55.1和54.7,低于之前三个月均值,但其中美国Markit制造业月度PMI分别为55.6、56.5和56.4,高于之前三个月均值;新兴市场Markit制造业月度PMI分别为51.3、51.3和51.1,低于之前三个月均值。美国经济一枝独秀,美联储六月份再次加息25个基点,符合市场预期。从市场风格上来看,成长类个股显著跑赢价值类个股。按美元计价全收益口径计算,MSCI全球价值指数下跌0.33%,MSCI全球成长指数上涨3.18%。VIX指数及恒生波动率指数维持在较高水平,市场情绪较为悲观。

报告期间,MSCI发达国家指数按美元计价上涨1.09%,MSCI新兴市场指数按美元计价下跌8.66%,恒生指数按港币计价下跌3.78%,黄金价格按美元计价下跌5.50%,十年期美国国债、十年期日本国债及十年期德国国债收益率分别上升12个基点、下跌1个基点和下跌20个基点。新兴市场方面,巴西圣保罗证交所指数按本币计价下跌14.76%,印度Nifty指数按本币计价上涨5.94%,俄罗斯MOEX指数按本币计价上涨1.10%。美元指数大幅上行,由89.97至94.47。

受到美联储加息次数预期提升的影响,美国REIT市场在一季度走势疲软,进入二季度后,随着市场对于联储加息预期的消化以及资金出现追逐防御板块的趋势,REIT板块整体出现明显的修复,收复了一季度的下跌幅度。二季度,道琼斯美国精选REIT 指数上涨9.99%。

未来,本基金投资团队将密切关注市场变化趋势,谨慎勤勉、恪尽职守,力争实现对标的指数的有效跟踪。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金美国REIT A份额净值为1.0154元,美国REIT C份额净值为1.0129元。报告期内,美国REIT A份额净值增长率为14.40%,同期业绩基准增长率为0.83%;美国REIT C份额净值增长率为14.28%,同期业绩基准增长率为0.83%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期,2018年4月1日至2018年6月30日,已出现连续60个工作日基金资产净值低于五千万人民币的情形。公司已上报持续营销方案。

§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	33,888,851.81	85.05
	其中:普通股	-	-
	优先股	-	-
	存托凭证	-	-
	房地产存托凭证	33,888,851.81	85.05
2	基金投资	1,548,022.38	3.88
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	2,864,927.89	7.19
8	其他资产	1,545,008.76	3.88
9	合计	39,846,810.84	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
美国	33,888,851.81	89.77
合计	33,888,851.81	89.77

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

5.3.1 报告期末指数投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
保健 REIT	3,385,161.73	8.97
酒店 REIT	3,106,373.01	8.23
住宅 REIT	6,477,518.48	17.16
工业 REIT	3,591,464.13	9.51
多种资产类别 REIT	768,653.87	2.04
办公楼 REIT	5,335,506.88	14.13
停车场 REIT	-	-
零售 REIT	7,076,023.90	18.74
自助仓库 REIT	3,012,968.33	7.98
特殊与其他 REIT	1,135,181.48	3.01
合计	33,888,851.81	89.77

注:本基金对以上行业分类采用彭博行业分类标准。

5.4 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及存托凭证投资明细

报告期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票及存托凭证投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	Simon Property Group Inc	西蒙房地产集团公司	SPG UN	美国证券交易所	美国	2463	2,773,532.96	7.35
2	Prologis Inc	普洛斯公司	PLD UN	美国证券交易所	美国	4242	1,843,761.77	4.88
3	Public Storage	公共存储公司	PSA UN	美国证券交易所	美国	1192	1,789,241.92	4.74
4	Weltower Inc	Weltower股份有限公司	WELL UN	美国证券交易所	美国	2959	1,227,377.38	3.25
5	AvalonBay Communities Inc	AvalonBay社区股份有限公司	AVB UN	美国证券交易所	美国	939	1,067,950.40	2.83
6	Equity Residential	公寓物业权益信托	EQR UN	美国证券交易所	美国	2502	1,054,370.96	2.79
7	Digital Realty Trust Inc	数字房地产信托有限公司	DLR UN	美国证券交易所	美国	1396	1,030,639.20	2.73
8	Boston Properties Inc	波士顿地产公司	BXP UN	美国证券交易所	美国	1228	1,019,060.68	2.7
9	Ventas Inc	Ventas 公司	VTR UN	美国证券交易所	美国	2416	910,385.93	2.41
10	Essex Property Trust Inc	埃塞克斯房地产信托公司	ESS UN	美国证券交易所	美国	477	754,533.18	2.00

注:本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	SPDR道琼斯REIT ETF	ETF	交易型开放式	美国道富银行	1,548,022.38	4.10

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	111,295.73
4	应收利息	261.26
5	应收申购款	1,327,937.64
6	其他应收款	-
7	待摊费用	105,514.13
8	其他	-
9	合计	1,545,008.76

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。-

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	A类人民币	C类人民币
报告期期初基金份额总额	23,997,190.27	13,209,189.63
报告期期间基金总申购份额	3,958,778.45	3,398,595.66
减:报告期期间基金总赎回份额	4,361,642.02	2,990,445.60
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	23,594,326.70	13,617,339.69

§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

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。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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

8.1 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

无。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、《南方道琼斯美国精选REIT指数证券投资基金(QDII-LOF)基金合同》

2、《南方道琼斯美国精选REIT指数证券投资基金(QDII-LOF)托管协议》

3、南方道琼斯美国精选REIT指数证券投资基金(QDII-LOF)2018年第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

南方大数据300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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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