南方医药保健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	南方医药保健灵活配置混合
基金主代码	000452
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年01月23日
报告期末基金份额总额	365,048,576.40份
投资目标	本基金主要投资于医药保健行业证券,在严格控制风险的前提下,追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金通过定量与定性相结合的方法分析宏观经济、证券市场以及医药保健行业的发展趋势,评估市场的系统性风险和各类资产的预期收益与风险,据此合理制定和调整股票、债券等各类资产的比例,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	1年期银行定期存款利率(税后)*1%
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率低于股票型基金、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	中国建设银行股份有限公司

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“南方医保”。

§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	18,997,427.85
2.本期利润	7,631,565.56
3.加权平均基金份额本期利润	0.0222
4.期末基金资产净值	598,190,062.95
5.期末基金份额净值	1.639

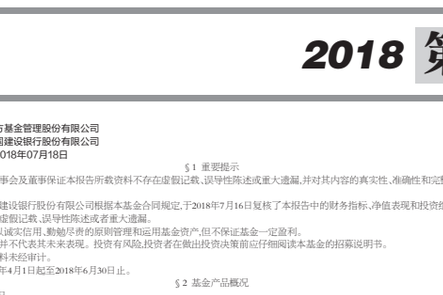
注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益;
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	1.61%	0.94%	0.55%	0.01%	1.06%	0.93%

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		
李栋	本基金基金经理	2018年6月8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发生命人寿保险公司,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、副总监、执行总监、总监,现任权益研究部总经理,现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;2018年5月至今,任南方君信混合基金经理;2018年6月至今,任南方医保基金经理。
刘霄汉	本基金基金经理	2015年11月23日	2018年6月28日	13年	女,经济学硕士,具有基金从业资格,曾就职于中邮基金管理有限公司,历任研究员、研究组组长,2010年5月至2015年3月担任中邮核心主题股票型基金基金经理,2015年4月加入南方基金,现任南方基金刘霄汉工作室负责人,2015年8月至2018年6月,任南方国策动力基金经理;2015年11月至2018年6月,任南方保基金经理;2015年12月至2018年6月,任南方护盾灵活资产配置基金经理;2016年12月至2018年6月,任南方睿见混合基金经理。

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《南方医药保健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年二季度美国经济稳健复苏,美联储继续加息,叠加中美贸易战不断升级,外围环境不确定性加强,国内由于继续执行“控制宏观杠杆率”,整体信用偏紧,因此2018年以来,市场经历了较大幅度调整且主要集中二季度;其中上证综指下跌10.14%,创业板指下跌15.41%。申万一级行业中,仅有食品饮料(10.58%)和休闲服务(3.35%)获得正收益。消费类整体表现靠前,这反映了在中美贸易摩擦加剧、债券违约事件频发以及下跌过程中权权质押同踩踏下,市场寻找业绩确定性高以及现金流较好的行业及个股作为投资方向。二季度申万医药指数下跌2.24%,本着追求绝对收益的目标,本基金在整体仓位上进行了严格的控制并调整了持仓结构,布局长期成长空间大、市场竞争优势突出且管理层优秀的公司,同时提高研究标准,严格筛选业绩增速较高、估值基本合理的标的。资金头寸管理上本基金以新股投资、短期交易所回购为主,少量配置银行存单等加强资金使用效率。展望2018年三季度,信用收缩对经济的拖累持续显现,国内经济总体承压,周期性行业盈利改善或难持续。因此在目前的宏观经济情况和政策背景下,我们仍然看好三季度消费类板块,考虑到三季度是上市公司半年报披露的窗口期,业绩仍处于景气高位的医药板块具有较强的投资价值。本基金将继续秉持自上而下选择景气细分子行业结合目下而上优选个股的操作思路,勤勉审慎的发掘优质投资机会,力争为持有人创造良好的回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2018年2季度,本基金净值增长1.61%,同期业绩比较基准增长0.55%。

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	184,425,576.64	30.61
	其中:股票	184,425,576.64	30.61
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	92,149,765.00	15.29
	其中:债券	92,149,765.00	15.29
	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	123,886,709.07	20.56
8	其他资产	202,104,339.88	33.54
	合计	602,566,390.59	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	122,739,743.52	20.52
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	23,103.85	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	14,651,995.26	2.45
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	-	-
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	6,741,450.00	1.13
N	水利、环境和公共设施管理业	81,226.14	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	40,188,057.87	6.72
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	184,425,576.64	30.83

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投资股票。

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	002262	恩华药业	1,054,560	21,101,745.60	3.53
2	600276	恒瑞医药	268,582	20,347,772.32	3.40
3	300122	智飞生物	367,100	16,791,154.00	2.81
4	600085	同仁堂	472,300	16,662,744.00	2.79
5	000661	长春高新	56,900	12,956,130.00	2.17
6	600763	通策医疗	238,781	11,621,471.27	1.94
7	300015	爱尔眼科	351,340	11,344,768.60	1.90
8	300347	泰格医药	179,400	11,099,478.00	1.86
9	603233	大参林	157,781	10,801,687.26	1.81
10	600867	通化东宝	426,660	10,227,040.20	1.71

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	33,368,065.00	5.58
	其中:政策性金融债	33,368,065.00	5.58
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	58,781,700.00	9.83
9	其他	-	-
	合计	92,149,765.00	15.40

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	180407	18农发07	300,000	30,048,000.00	5.02
2	111816178	18上海银行CD178	300,000	29,889,000.00	5.00
3	111898553	18成都银行CD142	290,000	28,892,700.00	4.83
4	018002	国开1302	32,710	3,320,065.00	0.56

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的目的。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	170,926.81
2	应收证券清算款	200,259,907.09
3	应收股利	-
4	应收利息	410,067.60
5	应收申购款	1,263,363.38
6	其他应收款	75.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	202,104,339.88

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

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况的说明。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	318,474,289.78
报告期期间基金总申购份额	109,853,755.04
减:报告期期间基金总赎回份额	63,279,468.42
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	365,048,576.40

§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

报告期期初管理人持有的本基金份额	8,044,247.78
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	8,044,247.78
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	2.20

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

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、南方医药保健灵活配置混合型证券投资基金基金合同

2、南方医药保健灵活配置混合型证券投资基金托管协议

3、南方医药保健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

南方希元可转债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2017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2017年4月1日起至2017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	南方希元可转债债券
基金主代码	005461
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年03月14日
报告期末基金份额总额	58,027,319.31份
投资目标	本基金为债券型证券投资基金,债券投资部分以可转换债券为主要投资标的,在保持适当流动性、合理控制风险的基础上,合理配置债券等固定收益类金融工具和权益类资产,充分利用可转换债券兼具权益类证券与固定收益类证券的特性,力争实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金管理人将以经济周期和宏观政策分析为前提,综合运用定量分析和定性分析手段,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债券、股票、现金等资产之间的配置比例、调整原则和调整范围,定期或不定期地进行调整,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。
业绩比较基准	中证可转换债券指数收益率*60%+中债综合指数收益率*30%+沪深300指数收益率*10%
风险收益特征	本基金为债券型基金,一般而言,其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。
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: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“南方希元”。

§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	549,647.03
2.本期利润	-1,021,997.47
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0083
4.期末基金资产净值	56,572,714.61
5.期末基金份额净值	0.9749

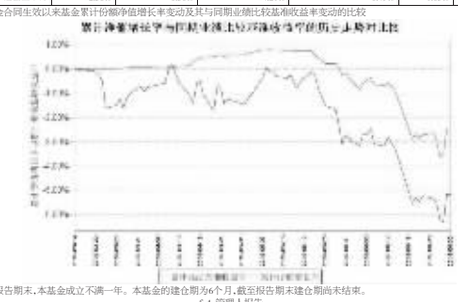
注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益;
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-2.58%	0.30%	-4.21%	0.49%	1.63%	-0.19%

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:截至本报告期末,本基金成立不满一年。本基金的建仓期为6个月,截至报告期末建仓期尚未结束。

§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		
刘文良	本基金基金经理	2018年3月14日		5年	北京大学金融学专业硕士,具有基金从业资格。2012年7月加入南方基金,历任固定收益部种债研究员、宏观研究员、信用分析师;2015年2月至2015年8月,任南方永利基金经理助理;2015年12月至2017年2月,任南方弘利基金经理;2015年12月至2017年5月,任南方安心基金经理;2016年11月至2018年2月,任南方爱发基金经理;2016年11月至2018年2月,任南方卓元基金经理;2015年8月至今,任南方永利基金经理;2016年6月至今,任南方广利基金经理;2016年7月至今,任南方鑫智混合基金经理;2017年5月至今,任南方和利、南方和元、南方纯元基金经理;2017年6月至今,任南方高元基金经理;2017年8月至今,任南方祥元基金经理;2017年9月至今,任南方兴利基金经理;2018年3月至今,任南方希元转债基金经理。

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《南方希元可转债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年二季度社融增速持续回落,信用收缩和中美贸易战导致经济增长预期下降,央行分别在4月、6月公告降准、定向降准,货币政策转向中性偏宽松,利率债曲线平坦化下行,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,中低评级信用债受到融资渠道收紧影响,信用利差呈走上行,表现弱于利率债和AAA品种,全季中债总财富指数上涨2.73%。二季度权益市场震荡下行,特别是5月下旬以来快速回落,全季沪深300指数下跌9.94%,中证500指数下跌14.67%,创业板指数下跌15.46%;可转债市场跟随权益市场调整,自身估值也出现一轮压缩,全季中证转债指数下跌5.82%。南方希元可转债基金3月成立以来至6月末处于建仓期,在成立初期主要配置了存款、短端信用债等某积一定的票息收益,在4月开始跟踪且规模基本稳定之后开始陆续配置可转债,以绝对价格较低、转股溢价率不高、正股中期前景好的品种为主,考虑到权益市场波动较大,控制了建仓节奏,在初期维持了较低的可转债仓位,5月下旬以来A股和可转债市场剧烈调整,在调整过程中加大了可转债建低买入的力度,开始关注前期正股强势近期回调较多的低转股溢价率个券,并在6月下旬择机配置了小仓位的股票,截止6月末可转债在仓位基本稳定的最低要求,依然处于建仓过程中。纯债方面,经济的名义增速下行,信用收缩、货币政策转向中性偏宽松,利率债和高评级信用债收益率处于下行趋势,预计三季度继续震荡下行,但受制于短端利率水平,下行空间小于上半年;受融资渠道收窄、个别民企违约事件影响,市场对中低评级信用的风险偏好大幅下降,中低评级信用债起沙跌下,但其中一些剩余期限1.5年以内的优质企业债券已经具备了较好的配置价值。权益市场方面,经过2018年上半年的调整,权益市场的估值水平已经低于2016年初探底后的低点,比较充分地反应了国内信用收缩、金融监管、房地产政策以及中美贸易战、美联储加息等内外部负面因素,具备中长期配置价值,下个阶段上述负面因素有望出现边际好转,不少行业龙头上市公司经过一轮回调之后估值相对富利水平已经较为便宜,存在比较好的结构性机会。近期伴随权益市场调整可转债估值快速压缩,目前从绝对价格和转股溢价率的匹配度、隐含波动率、转债与信用债利差等指标来看,可转债的股性和债性估值均降至历史偏低水平,在权益市场短期波动较大但中期前景较好的背景下,可转债这一类具备攻守兼备属性的资产配置价值突出,部分偏股型个券在回调之后进入了较好的低吸窗口。2018年三季度,南方希元将陆续卖出前期配置的信用债,为可转债建仓腾出空间,同时抓住正股和转债估值均处于低位的窗口,积极完成建仓布局,精选个券,争取在后续市场反弹过程中获取超额收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期间,本基金净值增长率为-2.58%,业绩比较基准增长率为-4.21%。

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	2,528,884.00	3.43
	其中:股票	2,528,884.00	3.43
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	67,958,481.24	92.25
	其中:债券	67,958,481.24	92.25
	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	1,502,011.03	2.04
8	其他资产	1,678,520.73	2.28
9	合计	73,667,897.00	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	1,955,104.00	3.46
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	573,780.00	1.01
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	-	-
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	2,528,884.00	4.47

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投资股票。

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	600585	海螺水泥	17,300	579,204.00	1.02
2	002419	天虹股份	39,300	573,780.00	1.01
3	002832	比音勒芬	15,100	558,700.00	0.99
4	300577	开润股份	7,400	305,028.00	0.54
5	002475	立讯精密	12,200	274,988.00	0.49
6	000786	北新建材	12,800	237,184.00	0.42

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	3,011,400.00	5.32
	其中:政策性金融债	3,011,400.00	5.32
4	企业债券	25,562,411.40	45.19
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	39,384,669.84	69.62
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	67,958,481.24	120.13

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	136176	16绿地01	52,000	5,107,960.00	9.03
2	136301	16龙岛03	50,000	4,920,500.00	8.70
3	122395	15富力债	40,000	4,000,000.00	7.07
4	128024	宁行转债	37,396	3,911,995.56	6.91
5	128017	金禾转债	32,714	3,387,207.56	5.99

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

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

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金在进行国债期货投资时,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,通过对债券市场和期货市场运行趋势的研究,结合国债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国债期货的收益性、流动性及风险性特征,运用国债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。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

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宁行转债(128024)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。根据宁波银监局2017年10月27日《宁波银监局行政处罚信息公开表》,宁波银监局因以转存等违法违规事实对宁波银行进行行政处罚,罚款人民币50万元。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	11,717.80
2	应收证券清算款	1,156,935.94
3	应收股利	-
4	应收利息	506,977.87
5	应收申购款	2,889.12
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,678,520.73

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	3,911,995.56	6.91
2	128029	太阳转债	2,881,049.87	5.09
3	128019	久立转2	2,835,042.10	5.01
4	110034	九州转债	2,613,235.00	4.62
5	128028	赣锋转债	1,807,518.45	3.20
6	128010	顺昌转债	1,642,439.70	2.90
7	110038	济川转债	1,147,927.50	2.03
8	128015	久其转债	1,136,304.00	2.01
9	110040	生益转债	858,207.20	1.52
10	128016	雨虹转债	618,767.20	1.09
11	128022	众信转债	562,505.20	0.99
12	128027	景达转债	294,118.40	0.52
13	110032	三一转债	164,471.60	0.29

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

报告期期初基金份额总额	373,976,207.75
报告期期间基金总申购份额	1,533,173.77
减:报告期期间基金总赎回份额	317,482,062.21
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	58,027,319.31

§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:本报告期末,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、南方希元可转债债券型证券投资基金基金合同

2、南方希元可转债债券型证券投资基金托管协议

3、南方希元可转债债券型证券投资基金2018年第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

南方中证申万有色金属交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金

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