

南方全球精选配置证券投资基金 2018 年年度报告

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：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2019 年 03 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、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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年3月25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。

本报告期自2018年1月1日起至12月31日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 境外投资顾问和境外资产托管人	6
2.5 信息披露方式	6
2.6 其他相关资料	6
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
3.3 其他指标	8
3.4 过去三年基金的利润分配情况	8
§4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介	10
4.3 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	10
4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	11
4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.7 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	12
4.8 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.9 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
4.10 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	14
§5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	14
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	14
§6 审计报告	14
6.1 审计报告基本信息	14
6.2 审计报告的基本内容	15
§7 年度财务报表	16
7.1 资产负债表	16
7.2 利润表	17
7.3 所有者权益（基金净值）变动表	18
7.4 报表附注	19

§8 投资组合报告	42
8.1 期末基金资产组合情况.....	42
8.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布	43
8.3 期末按行业分类的权益投资组合	43
8.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细	43
8.5 报告期内权益投资组合的重大变动	49
8.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合	51
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细	51
8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细	51
8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细	51
8.10 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	51
8.11 投资组合报告附注	52
§9 基金份额持有人信息	53
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	53
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	53
9.3 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	53
§10 开放式基金份额变动	53
§11 重大事件揭示	53
11.1 基金份额持有人大会决议	53
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	53
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	54
11.4 基金投资策略的改变	54
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	54
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	54
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	54
11.8 其他重大事件	56
§12 影响投资者决策的其他重要信息	57
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	57
12.2 影响投资者决策的其他重要信息	57
§13 备查文件目录	57
13.1 备查文件目录	57
13.2 存放地点	57
13.3 查阅方式	57

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	南方全球精选配置证券投资基金
基金简称	南方全球精选配置(QDII-FOF)
基金主代码	202801
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年9月19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	4,503,415,635.80份
基金合同存续期	不定期

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“南方全球”。

2.2 基金产品说明

投资目标	通过基金全球化的资产配置和组合管理,实现组合资产的分散化投资,在降低组合波动性的同时,实现基金资产的最大增值。
投资策略	本基金在基金资产的配置上采取战略性资产配置和战术性资产配置相结合的配置策略,在有效分散风险的基础上,提高基金资产的收益。 1、 战略性资产配置策略(Strategic Asset Allocation) 在宏观经济与地区经济分析、掌握全球经济趋势的基础上,通过量化分析,确定资产种类(Asset Class)与权重,并定期进行回顾和动态调整。 2、 战术性资产配置策略(Tactical Asset Allocation) 在成熟市场和新兴市场中根据不同国家和地区经济发展及证券市场的发展变化对资产进行国家及区域配置,在不同国家的配置比例上采用“全球资产配置量化”模型进行配置和调整。由于短期市场会受到一些非理性或者非基本面因素的影响而产生波动,基金经理将根据对不同因素的研究与判断,对基金投资组合进行调整,以降低投资组合的投资风险。本基金的大部分资产将投资于ETF基金、股票型基金和在香港市场投资于公开发行、上市的股票。利用定量和定性的方式筛选基金,在香港市场的选股策略的主要标准: 市场及行业地位(market position)、估值(intrinsic value)、盈利预期(earning surprise)、和良好的趋势(investment trend)。
业绩比较基准	60%×MSCI世界指数(MSCI World Index)+40%×MSCI新兴市场指数(MSCI Emerging Markets Index)。
风险收益特征	本基金为基金中基金,属于中等偏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低于全球股票型基金、高于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 姓名	常克川	郭明

负责人	联系电话	0755-82763888	010-66105799
	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	010-66105798
注册地址		深圳市福田区莲花街道益田路5999号基金大厦32-42楼	北京市西城区复兴门内大街55号
办公地址		深圳市福田区莲花街道益田路5999号基金大厦32-42楼	北京市西城区复兴门内大街55号
邮政编码		518017	100140
法定代表人		张海波	易会满

2.4 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外投资顾问	境外资产托管人
名称	中文	—	纽约梅隆银行股份有限公司
	英文	—	The Bank of New York Mellon Corporation
注册地址		—	225 Liberty St, New York, New York 10286 USA
办公地址		—	225 Liberty St, New York, New York 10286 USA
邮政编码		—	10286

2.5 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、基金托管人的办公地址

2.6 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）	中国上海市黄浦区湖滨路202号领展企业广场2座普华永道中心11楼
注册登记机构	南方基金管理股份有限公司	深圳市福田区莲花街道益田路5999号基金大厦32-42楼

§ 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	181,749,730.35	277,548,516.11	-118,909,156.75
本期利润	-356,879,008.62	705,297,491.08	-78,318,895.71
加权平均基金份额本期利润	-0.0758	0.1275	-0.0125

本期加权平均净值利润率	-8.29%	15.12%	-1.54%
本期基金份额净值增长率	-8.83%	16.37%	-1.50%
3.1.2 期末数据和指标	2018 年末	2017 年末	2016 年末
期末可供分配利润	-737,755,268.18	-422,824,177.15	-1,250,523,261.76
期末可供分配基金份额利润	-0.1638	-0.0831	-0.2116
期末基金资产净值	3,765,660,367.62	4,663,460,822.43	4,659,516,420.09
期末基金份额净值	0.836	0.917	0.788
3.1.3 累计期末指标	2018 年末	2017 年末	2016 年末
基金份额累计净值增长率	-16.40%	-8.30%	-21.20%

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、上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
过去三个月	-11.81%	1.14%	-11.56%	1.10%	-0.25%	0.04%
过去六个月	-9.23%	0.94%	-6.31%	0.88%	-2.92%	0.06%
过去一年	-8.83%	0.88%	-8.41%	0.83%	-0.42%	0.05%
过去三年	4.50%	0.78%	26.49%	0.72%	-21.99%	0.06%
过去五年	9.28%	0.84%	30.89%	0.73%	-21.61%	0.11%
自基金合同生效起至今	-16.40%	1.11%	19.63%	1.16%	-36.03%	-0.05%

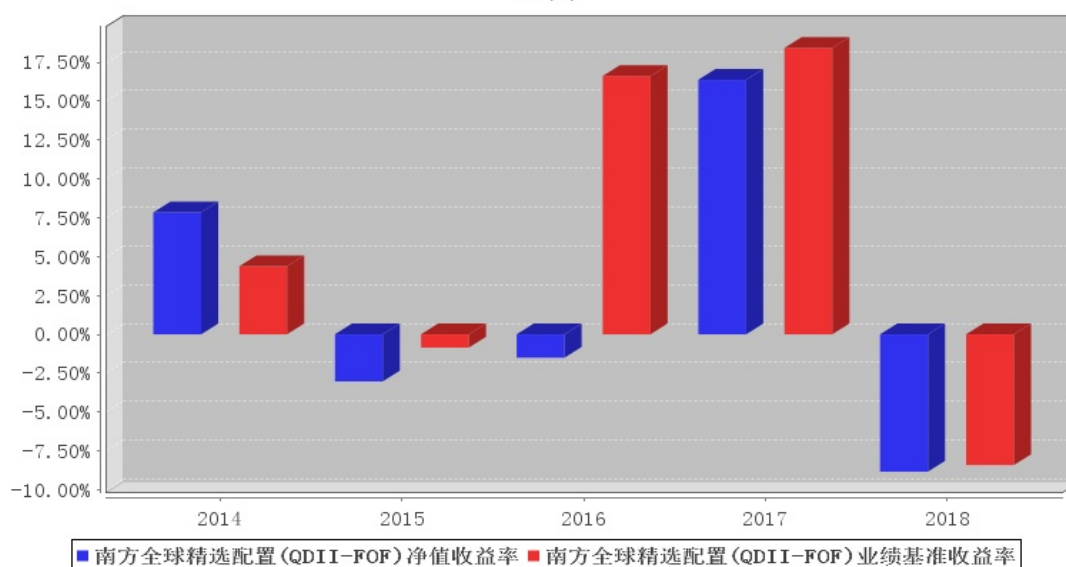
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

南方全球精选配置 (QDII-FOF) 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

南方全球精选配置 (QDII-FOF) 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 其他指标

无。

3.4 过去三年基金的利润分配情况

无。

§ 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。

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		
黄亮	本基金基金经理	2009年6月25日	-	17	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，2005年加入南方基金国际业务部，现任国际业务部总经理、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5月，任南方中国中小盘基金经理；2015年5月至2017年11月，任南方香港优选基金经理；2009年6月至今，担任南方全球基金经理；2010年12月至今，任南方金砖基金经理；2016年6月至今，任南方原油基金经理；2017年4月至今，任国企精明基金经理；2017年10月至今，任美国REIT基金经理。
叶国锋	本基金基金经理	2017年10月20日	2018年12月7日	8	香港中文大学经济学硕士，具有基金从业资格。曾任泰康资产管理（香港）有限公司权益投资部高级副总裁、安信资产管理（香港）有限公司投资部基金经理、中广核投资（香港）有限公司高级投资副总裁。2017年8月加入南方基金；2017年10月至2018年

					12月，任南方全球基金经理；2018年1月至今，任南方香港成长基金经理。
林雅恒	本基金基金经理助理	2017年8月3日	2018年1月12日	3	新加坡南洋理工大学博士，具有基金从业资格。曾就职于香港恒生银行，任助理投资经理。2017年7月加入南方基金；2017年8月至今，任南方全球基金经理助理。

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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金无境外投资顾问。

4.3 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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。

4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.4.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人根据《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。

4.4.2 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。

4.4.3 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。

4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年在全球经济增速超预期下滑、中美贸易战悬而未决、美联储四次加息、中国深化金融去杠杆的背景下，全球股市年初冲高后一路走弱，恐慌情绪蔓延，主要股票市场普遍出现较大比例的回调。根据Bloomberg的统计，发达市场Markit制造业PMI呈现趋势性下滑的走势，由2017年12月的56.2回落至2018年11月的52.8；其中美国Markit制造业PMI一枝独秀，全年均值保持在55.0以上，但下行压力开始逐步显现；新兴市场Markit制造业PMI由2017年12月的52.2回落至2018年11月的50.8。从市场风格上来看，成长类个股全年跑赢价值类个股，但2018年年末以美国科技股为代表的成长股出现了一轮比较剧烈的回调。按美元计价全收益口径计算，MSCI全球价值指数下跌10.07%，MSCI全球成长指数下跌6.41%。报告期间，MSCI发达国家指数按美元计价下跌10.44%，MSCI新兴市场指数按美元计价下跌16.64%，恒生指数按港币计价下跌13.61%，黄金价格按美元计价下跌1.56%，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28个基点、下降5个基点和下降19个基点。新兴市场方面，巴西圣保罗证交所指数按本币计价上涨15.03%，印度Nifty指数按本币计价上涨3.15%，俄罗斯MOEX指数按本币计价上涨12.30%。美元指数上涨4.40%，由92.12上升至96.17。港股市场方面，2018年恒生指数下跌13.61%，恒生国企指数下跌13.53%。从市值角度来看，港股出现普遍下跌的市场格局，恒生大型股指数下跌15.15%，恒生中型股指数下跌23.97%，恒生小型股指数下跌17.34%。根据Wind统计，2018年港股通南下资金累计净买入924亿元人民币，相比2017年的3065亿元人民币大幅减少。恒生AH股溢价指数于报告期内显著回落，由130.35点下降至117.15点。恒生行业方面，公用事业、能源和电讯行业表现较好，分别跑赢恒生指数14.86%、10.78%和10.23%，表现较差的资讯科技、原材料和消费品制造板块分别落后15.95%、15.91%和13.50%。本基金总体保持仓位平稳，在区域配置上基金维持了对欧洲、日本等非美发达国家的低配，超配了美国。在行业层面，前三季度增加了公用事业、必选消费等防御类行业的配置，在12月美股

大幅调整后将防御类配置转为更有进攻性的行业：工业、可选和能源。港股方面，本基金主要通过自下而上的选股获取超额收益。在投资策略上以价值投资为导向，遵循自下而上为主的原则，在行业中精选盈利改善、估值水平合理的行业龙头公司，尤其关注公司的技术优势、发展战略、行业成长性以及产业政策的变化。基金围绕港股市场估值体系重构的长期逻辑进行个股筛选，不断发掘存在估值重估机会的细分行业和个股，同时通过分散化投资控制投资组合整体的风险。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

本基金 2018 年基金净值增长-8.83%，基金基准增长-8.41%。

4.6 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，我们判断当前仍然存在多个方面的宏观因素影响市场估值和投资者情绪，包括二月底中美贸易谈判能否取得阶段性进展、美联储三月份是否会如市场预期暂缓加息、两会对于 2019 年逆周期政策的进一步明确以及市场普遍关注的宽货币政策何时能够有效向实体经济传导的问题。此外，英国脱欧进程、欧洲政治体系的走向以及高外债敞口的资源出口依赖型新兴经济体是否会出现严重危机也会影响市场对于风险资产的定价。尽管全球宏观层面存在较大的不确定性，但我们认为美国经济基本面总体强劲，上市公司增加回购对美国股票市场产生有力的支撑，2018 年四季度美股大幅度的调整使得市场风险得到了较好的释放，因此我们认为美股市场在 2019 年会出现阶段性机会。港股市场方面，整体市场估值水平已经基本调整到位，2019 年进一步杀估值的空间有限，在政策底与经济底之间的中国宏观经济状态将使得港股市场的个股表现更为分化，自下而上的基本面研究将更为重要。我们对港股市场 2019 年全年持积极的判断，并认为港股市场 2019 年至少存在结构性投资机会，我们将秉承自下而上精选个股的策略积极发掘投资机会。本基金在配置过程中也兼顾流动性、市场风格转换及调仓成本等其他相关因素，努力控制基金的回撤水平，力争战胜业绩比较基准，为投资者创造持续稳健的投资回报。

4.7 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，本基金管理人根据法律法规、监管要求和业务发展情况，坚持从保护基金持有人利益出发，树立并坚守“全员合规、合规从高层做起、合规创造价值、合规是公司生存基础”的合规理念，继续致力于合规与内控机制的完善，积极推动主动合规风控管理，持续加强业务风险的控制与防范，确保各项法规和管理制度的落实，保证基金合同得到严格履行。

本报告期内，本基金管理人结合新法规的实施、新的监管要求和公司业务发展实际情况，积极推动监管新规落实，持续完善内部控制体系和内部控制制度、业务流程，并积极开展形式丰富的合规培训与考试，加强员工行为规范检查、加大合规问责力度，强化全员合规、主动合规理念

；对公司投研交易、市场销售、后台运营及人员管理等业务开展了定期稽核、专项稽核及多项自查，检查业务开展的合规性和制度执行的有效性，排查业务中的风险点并完善内控措施，促进公司业务合规运作、稳健经营；采取事前防范、事中控制和事后监督等三阶段工作，持续完善投资合规风控制度流程和系统，加强流动性指标等重要指标的监控和内幕交易防控，有效确保投研交易业务合规运作；积极参与新产品、新业务合规评估工作，保障新产品、新业务合规开展；严格审查基金宣传推介材料，及时检查基金销售业务的合法合规情况，督促落实投资者适当性管理制度；完成各项信息披露工作，保障所披露信息的真实性、准确性和完整性；继续按照风险为本的原则积极开展各项反洗钱工作，进一步升级反洗钱业务系统，优化其他反洗钱资源配置，重点推进《法人金融机构洗钱和恐怖融资风险管理指引（试行）》的具体落实工作，加强业务部门反洗钱风险评估频率，将反洗钱工作贯穿于公司各项业务流程；监督客户投诉处理，重视媒体监督和投资者关系管理。

本基金管理人承诺将坚持诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，积极健全内部管理制度，不断提高监察稽核工作的科学性和有效性，努力防范各种风险，切实保护基金资产的安全与利益。

4.8 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。

4.9 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，在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为12次，全年分配比例不得低于年度可供分配收益的60%，若基金合同生效不满3个月可不进行收益

分配；本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资人可选择现金红利或将现金红利按除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；基金投资当期出现净亏损，则不进行收益分配；基金当年收益应先弥补上一年度亏损后，才可进行当年收益分配；基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；每一基金份额享有同等分配权；法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。根据上述分配原则以及基金的实际运作情况，本报告期本基金未有分配事项。

4.10 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全球精选配置（QDII-FOF）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，南方全球精选配置（QDII-FOF）的管理人——南方基金管理股份有限公司在南方全球精选配置（QDII-FOF）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，南方全球精选配置（QDII-FOF）未进行利润分配。

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

本托管人依法对南方基金管理股份有限公司编制和披露的南方全球精选配置（QDII-FOF）2018年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 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	普华永道中天审字(2019)第23085号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	南方全球精选配置证券投资基金全体基金份额持有人：
审计意见	(一)我们审计的内容 我们审计了南方全球精选配置证券投资基金(以下简称“南方全球精选配置基金”)的财务报表,包括2018年12月31日的资产负债表,2018年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。 (二)我们的意见 我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“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,公允反映了南方全球精选配置基金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。
形成审计意见的基础	我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。 按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于南方全球精选配置基金,并履行了职业道德方面的其他责任。
管理层和治理层对财务报表的责任	南方全球精选配置基金的基金管理人南方基金管理股份有限公司(以下简称“基金管理人”)管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、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财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。 在编制财务报表时,基金管理人管理层负责评估南方全球精选配置基金的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非基金管理人管理层计划清算南方全球精选配置基金、终止运营或别无其他现实的选择。 基金管理人治理层负责监督南方全球精选配置基金的财务报告过程。
注册会计师对财务报表审计的责任	我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证,并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证,但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致,如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策,则通常认为错报是重大的。 在按照审计准则执行审计工作的过程中,我们运用职业判断,并保持职业怀疑。同时,我们也执行以下工作: (一)识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险;设计和实施审计程序以应对这些风险,并获取充分、适当的审计证据,作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上,未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。 (二)了解与审计相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并

	非对内部控制的有效性发表意见。 (三) 评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。 (四) 对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对南方全球精选配置基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致南方全球精选配置基金不能持续经营。 (五) 评价财务报表的总体列报、结构和内容(包括披露)，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。 我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。	
会计师事务所的名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)	
注册会计师的姓名	薛竞	曹阳
会计师事务所的地址	中国上海市黄浦区湖滨路202号领展企业广场2座普华永道中心11楼	
审计报告日期	2019-03-25	

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：南方全球精选配置证券投资基金

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	319,927,468.34	311,409,461.82
结算备付金		2,721,927.18	38,349,157.08
存出保证金		399,969.19	1,880.80
交易性金融资产	7.4.7.2	3,535,874,645.26	4,369,324,485.82
其中：股票投资		1,184,312,600.11	1,473,926,219.41
基金投资		2,351,562,045.15	2,895,398,266.41
债券投资		-	-
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	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	7.4.7.5	37,206.71	64,221.76

应收股利		1,665,132.90	410,477.49
应收申购款		49,101.22	107,640.46
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		3,860,675,450.80	4,719,667,325.23
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		82,904,181.84	28,456,255.10
应付赎回款		2,153,163.15	13,198,050.45
应付管理人报酬		6,099,677.56	7,341,949.42
应付托管费		989,136.91	1,190,586.42
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	140,237.82	5,579,893.76
应交税费		2,298,734.35	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	429,951.55	439,767.65
负债合计		95,015,083.18	56,206,502.80
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	4,503,415,635.80	5,086,284,999.58
未分配利润	7.4.7.10	-737,755,268.18	-422,824,177.15
所有者权益合计		3,765,660,367.62	4,663,460,822.43
负债和所有者权益总计		3,860,675,450.80	4,719,667,325.23

注：报告截止日2018年12月31日，基金份额净值0.836元，基金份额总额4,503,415,635.80份。

7.2 利润表

会计主体：南方全球精选配置证券投资基金

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		-247,608,221.56	824,902,317.32
1. 利息收入		1,650,766.94	1,927,967.15
其中：存款利息收入	7.4.7.11	1,650,766.94	1,829,619.26

债券利息收入		-	35,923.23
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	62,424.66
其他利息收入		-	-
2. 投资收益		271,888,419.35	414,273,802.33
其中：股票投资收益	7.4.7.12	51,725,875.32	275,770,077.06
基金投资收益	7.4.7.13	168,692,370.86	102,917,801.31
债券投资收益	7.4.7.14	-	314,681.90
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资收益	7.4.7.15	-	-
衍生工具收益	7.4.7.16	-	-
股利收益	7.4.7.17	51,470,173.17	35,271,242.06
3. 公允价值变动收益	7.4.7.18	-538,628,738.97	427,748,974.97
4. 汇兑收益		17,471,188.18	-19,063,460.72
5. 其他收入	7.4.7.19	10,142.94	15,033.59
减：二、费用		109,270,787.06	119,604,826.24
1. 管理人报酬		79,690,397.39	86,300,754.59
2. 托管费		12,922,767.13	13,994,717.06
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.20	15,947,881.36	18,735,535.31
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		246,292.97	-
7. 其他费用	7.4.7.21	463,448.21	573,819.28
三、利润总额		-356,879,008.62	705,297,491.08
减：所得税费用		-	-
四、净利润		-356,879,008.62	705,297,491.08

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南方全球精选配置证券投资基金

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）	5,086,284,999.58	-422,824,177.15	4,663,460,822.43
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	-356,879,008.62	-356,879,008.62
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-582,869,363.78	41,947,917.59	-540,921,446.19

(净值减少以“-”号填列)			
其中: 1. 基金申购款	12,837,221.62	-1,041,503.49	11,795,718.13
2. 基金赎回款	-595,706,585.40	42,989,421.08	-552,717,164.32
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)	4,503,415,635.80	-737,755,268.18	3,765,660,367.62
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)	5,910,039,681.85	-1,250,523,261.76	4,659,516,420.09
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	705,297,491.08	705,297,491.08
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)	-823,754,682.27	122,401,593.53	-701,353,088.74
其中: 1. 基金申购款	16,697,502.30	-2,515,414.21	14,182,088.09
2. 基金赎回款	-840,452,184.57	124,917,007.74	-715,535,176.83
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)	5,086,284,999.58	-422,824,177.15	4,663,460,822.43

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

南方全球精选配置证券投资基金(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[2007]第244号《关于同意南方全球精选配置证券投资基金募集

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《南方全球精选配置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29,992,251,706.52元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2007)第119号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《南方全球精选配置证券投资基金基金合同》于2007年9月19日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为29,998,151,206.40份基金份额，其中认购资金利息折合5,899,499.88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，基金托管人为中国工商银行股份有限公司，境外资产托管人为纽约梅隆银行股份有限公司(The Bank of New York Mellon Corporation)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《合格境内机构投资者境外证券投资管理试行办法》和《南方全球精选配置证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为在已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券监管机构登记注册的境外交易型开放式指数基金(ETF)，主动管理的股票型公募基金，在香港证券市场公开发行上市的股票、货币市场工具以及中国证监会允许本基金投资的其他金融工具。本基金投资组合中对基金和股票投资占本基金基金资产的目标比例为95%，可能比例为60%-100%，其中投资于基金的部分不低于本基金基金资产净值的60%，投资于股票的部分(仅限于香港证券市场公开发行、上市的股票)不高于本基金基金资产净值的40%；货币市场工具及其他金融工具占本基金基金资产净值的0%-40%。本基金的业绩比较基准为： $60\% \times \text{MSCI 世界指数 (MSCI World Index)} + 40\% \times \text{MSCI 新兴市场指数 (MSCI Emerging Markets Index)}$ (以人民币计价)。

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》、《南方全球精选配置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 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资、基金投资和债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于

应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、基金投资和债券投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2) 当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除股票交易所在地适用的预缴所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为利息收入。基金投资在持有期间应取得的红利于除权日确认为投资收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额扣除在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

7.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

外币货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入汇兑损益科目。以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

7.4.4.13 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

无。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 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。

7.4.5.2 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。

7.4.5.3 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。

7.4.6 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[2014]81号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、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开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]127号《财政部国家税务总局证监会关

于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、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》及其他相关境内外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。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，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作为买入价计算销售额。

(2) 目前基金取得的源自境外的差价收入，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂不征收企业所得税。

(3) 目前基金取得的源自境外的股利收益，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂不征收个人所得税和企业所得税。

对基金通过沪港通或深港通投资香港联交所上市H股取得的股息红利，H股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)提出申请，由中国结算向H股公司提供内地个人投资者名册，H股公司按照20%的税率代扣个人所得税。基金通过沪港通或深港通投资香港联交所上市的非H股取得的股息红利，由中国结算按照20%的税率代扣个人所得税。

(4) 基金通过沪港通或深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

(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。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 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	319,927,468.34	311,409,461.82
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	319,927,468.34	311,409,461.82

注：货币资金中包括以下外币余额：

项目	本期末 2018年12月31日			上年度末 2017年12月31日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
港元	97,983,080.74	0.8762	85,852,775.34	8,872,693.25	0.83591	7,416,773.01
美元	10,009,063.06	6.8632	68,694,201.59	10,003,830.90	6.5342	65,367,031.87
欧元	883.76	7.8473	6,935.13	81,300.12	7.8023	634,327.93
日元	82.00	0.061887	5.07	82.00	0.057883	4.75
合计			154,553,917.13			73,418,137.56

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2018年12月31日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		1,409,039,304.83	1,184,312,600.11	-224,726,704.72
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		2,308,826,554.42	2,351,562,045.15	42,735,490.73
其他		-	-	-
合计		3,717,865,859.25	3,535,874,645.26	-181,991,213.99
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		1,324,124,887.16	1,473,926,219.41	149,801,332.25
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	2,688,562,073.68	2,895,398,266.41	206,836,192.73
其他	-	-	-
合计	4,012,686,960.84	4,369,324,485.82	356,637,524.98

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

无余额。

7.4.7.4 买入返售金融资产

无余额。

7.4.7.5 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	36,716.75	58,814.93
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	489.96	5,406.83
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	-	-
合计	37,206.71	64,221.76

7.4.7.6 其他资产

无余额。

7.4.7.7 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	140,237.82	5,579,893.76
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	140,237.82	5,579,893.76

7.4.7.8 其他负债

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
应付赎回费	451.55	5,267.65

预提费用	429,500.00	434,500.00
合计	429,951.55	439,767.65

7.4.7.9 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	5,086,284,999.58	5,086,284,999.58
本期申购	12,837,221.62	12,837,221.62
本期赎回（以“-”号填列）	-595,706,585.40	-595,706,585.40
- 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	4,503,415,635.80	4,503,415,635.80

7.4.7.10 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	-408,732,718.83	-14,091,458.32	-422,824,177.15
本期利润	181,749,730.35	-538,628,738.97	-356,879,008.62
本期基金份额交易产生的变动数	33,970,908.34	7,977,009.25	41,947,917.59
其中：基金申购款	-734,081.00	-307,422.49	-1,041,503.49
基金赎回款	34,704,989.34	8,284,431.74	42,989,421.08
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-193,012,080.14	-544,743,188.04	-737,755,268.18

7.4.7.11 存款利息收入

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
活期存款利息收入	1,594,101.86	1,685,861.96
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	56,191.62	142,010.56
其他	473.46	1,746.74
合计	1,650,766.94	1,829,619.26

7.4.7.12 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	2,796,650,924.32	3,063,280,321.58
减：卖出股票成本总额	2,744,925,049.00	2,787,510,244.52
买卖股票差价收入	51,725,875.32	275,770,077.06

7.4.7.13 基金投资收益

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/赎回基金成交总额	2,838,490,464.42	7,488,119,341.12
减：卖出/赎回基金成本总额	2,669,798,093.56	7,385,201,539.81
基金投资收益	168,692,370.86	102,917,801.31

7.4.7.14 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	-	23,591,926.24
减：卖出债券（、债转股及债券 到期兑付）成本总额	-	23,057,780.00
减：应收利息总额	-	219,464.34
买卖债券差价收入	-	314,681.90

7.4.7.15 贵金属投资收益

无。

7.4.7.16 衍生工具收益

无。

7.4.7.17 股利收益

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
股票投资产生的股利收益	32,626,253.97	16,779,301.46
基金投资产生的股利收益	18,843,919.20	18,491,940.60
合计	51,470,173.17	35,271,242.06

7.4.7.18 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	-538,628,738.97	427,748,974.97
股票投资	-374,528,036.97	160,045,540.25
债券投资	-	-353,013.36
资产支持证券投资	-	-
基金投资	-164,100,702.00	268,056,448.08
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	-538,628,738.97	427,748,974.97

7.4.7.19 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	10,142.94	15,033.59
其他	-	-
合计	10,142.94	15,033.59

注：本基金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。

7.4.7.20 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	15,947,881.36	18,735,535.31
银行间市场交易费用	-	-
合计	15,947,881.36	18,735,535.31

7.4.7.21 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	125,000.00	130,000.00
信息披露费	300,000.00	300,000.00
付现费用	18,171.20	123,593.02
银行汇划费	2,277.01	2,226.26
账户维护费	18,000.00	18,000.00
合计	463,448.21	573,819.28

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

无。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

7.4.9 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
中国工商银行股份有限公司(“中国工商银行”)	基金托管人、基金销售机构
纽约梅隆银行股份有限公司(“纽约梅隆银行”)	境外资产托管人
华泰证券股份有限公司(“华泰证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构
兴业证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金销售机构
华泰金融控股(香港)有限公司(“华泰香港”)	基金管理人的股东华泰证券的子公司
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。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 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12月31日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31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	611,449,097.30	10.87	120,821,918.59	1.89
华泰香港	281,416,284.91	5.00	181,479,812.09	2.84

7.4.10.1.2 基金交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年12月31日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日	
	成交金额	占当期基金 成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期基金 成交总额的比例 (%)
华泰香港	811,990,750.24	15.72	3,384,382,661.66	23.36

7.4.10.1.3 权证交易

无。

7.4.10.1.4 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年12月31日			
	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	505,719.94	5.14	30,160.69	21.51
华泰香港	706,869.31	7.18	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日			
	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	105,885.43	0.92	105,885.43	1.90
华泰香港	2,046,248.21	17.83	-	-

注：1. 上述佣金按市场佣金率计算。

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。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 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	79,690,397.39	86,300,754.59
其中：支付销售机构的客户维护费	10,288,589.71	11,116,470.73

注：支付基金管理人南方基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.85% 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 × 1.85% / 当年天数。

7.4.10.2.2 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	12,922,767.13	13,994,717.06

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 0.30% 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 × 0.30% / 当年天数。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

无。

7.4.10.5 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

中国工商银行	165,146,967.88	1,261,956.39	237,912,553.08	1,678,988.29
纽约梅隆银行	154,780,500.46	332,145.47	73,496,908.74	6,873.67

注：本基金由基金托管人中国工商银行和境外资产托管人纽约梅隆银行保管的银行存款，按约定利率计息。

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.11 利润分配情况

无。

7.4.12 期末(2018年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

无。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金投资的金融工具主要包括股票投资、基金投资及衍生工具等。本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。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，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之内。

7.4.13.2 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同责任，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。

本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及境外资产托管人纽约梅隆银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在境外交易所进行的交易均通过有资格的经纪商进行证券交收和款项清算，在境内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，违约风险发生的可能性很小。

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的信用风险。信用等级评估以内部信用评级为主，外部信用评级为辅。内部债券信用评级主要考察发行人的经营风险、财务风险和流动性风险，以及信用产品的条款和担保人的情况等。此外，本基金的基金管理人根据信用产品的内部评级，通过单只信用产品投资占基金资产净值的比例及占发行量的比例进行控制，通过分散化投资以分散信用风险。

于2018年12月31日，本基金无债券投资(2017年12月31日：同)。

7.4.13.3 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基金份额，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。

于 2018 年 12 月 31 日，本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

7.4.13.3.1 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期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上市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该比例限制)。

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%。于 2018 年 12 月 31 日，本基金无流动性受限资产。

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。于 2018 年 12 月 31 日，本基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的账面价值超过经确认的当日净赎回金额。

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。

7.4.13.4 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。

7.4.13.4.1 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、结算备付金和存出保证金等。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2018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	319,927,468.34	-	-	-	319,927,468.34
结算备付金	2,721,927.18	-	-	-	2,721,927.18
存出保证金	399,969.19	-	-	-	399,969.19
交易性金融资产	-	-	-	3,535,874,645.26	3,535,874,645.26
应收利息	-	-	-	37,206.71	37,206.71
应收股利	-	-	-	1,665,132.90	1,665,132.90
应收申购款	4,362.99	-	-	44,738.23	49,101.22
资产总计	323,053,727.70	-	-	3,537,621,723.10	3,860,675,450.80
负债					
应付证券清算款	-	-	-	82,904,181.84	82,904,181.84

应付赎回款	-	-	-	2,153,163.15	2,153,163.15
应付管理人报酬	-	-	-	6,099,677.56	6,099,677.56
应付托管费	-	-	-	989,136.91	989,136.91
应付交易费用	-	-	-	140,237.82	140,237.82
应交税费	-	-	-	2,298,734.35	2,298,734.35
其他负债	-	-	-	429,951.55	429,951.55
负债总计	-	-	-	95,015,083.18	95,015,083.18
利率敏感度缺口	323,053,727.70	-	-	-3,442,606,639.92	3,765,660,367.62
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	311,409,461.82	-	-	-	311,409,461.82
结算备付金	38,349,157.08	-	-	-	38,349,157.08
存出保证金	1,880.80	-	-	-	1,880.80
交易性金融资产	-	-	-	-4,369,324,485.82	4,369,324,485.82
应收利息	-	-	-	64,221.76	64,221.76
应收股利	-	-	-	410,477.49	410,477.49
应收申购款	22,951.32	-	-	84,689.14	107,640.46
资产总计	349,783,451.02	-	-	-4,369,883,874.21	4,719,667,325.23
负债					
应付证券清算款	-	-	-	28,456,255.10	28,456,255.10
应付赎回款	-	-	-	13,198,050.45	13,198,050.45
应付管理人报酬	-	-	-	7,341,949.42	7,341,949.42
应付托管费	-	-	-	1,190,586.42	1,190,586.42
应付交易费用	-	-	-	5,579,893.76	5,579,893.76
其他负债	-	-	-	439,767.65	439,767.65
负债总计	-	-	-	56,206,502.80	56,206,502.80
利率敏感度缺口	349,783,451.02	-	-	-4,313,677,371.41	4,663,460,822.43

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，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。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于2018年12月31日，本基金未持有交易性债券投资(2017年12月31日：同)，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)。

7.4.13.4.2 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。本基金持有不以记账本位币计价的资产和负债，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

7.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2018年12月31日					
	美元 折合人民币元	港币 折合人民币元	欧元 折合人民币元	日元 折合人民币元	其他币种 折合人民币元	合计
以外币计价的资产						
银行存款	68,694,201.59	85,852,775.34	6,935.13	5.07	-	154,553,917.13
存出保证金	-	1,971.45	-	-	-	1,971.45
交易性金融资产	2,190,557,203.19	1,340,609,857.07	-	-	-	3,531,167,060.26
应收股利	220,839.73	52,079.35	-	-	-	272,919.08
资产合计	2,259,472,244.51	1,426,516,683.21	6,935.13	5.07	-	3,685,995,867.92
以外币计价的负债						
应付证券清算款	48,588,779.35	34,315,300.13	-	-	-	82,904,079.48
负债合计	48,588,779.35	34,315,300.13	-	-	-	82,904,079.48
资产负债表外汇风险敞口净额	2,210,883,465.16	1,392,201,383.08	6,935.13	5.07	-	3,603,091,788.44
项目	上年度末 2017年12月31日					
	美元 折合人民币元	港币 折合人民币元	欧元 折合人民币元	日元 折合人民币元	其他币种 折合人民币元	合计
以外币计价的资产						
银行存款	65,367,031.87	7,416,773.01	634,327.93	4.75	-	73,418,137.56
存出保证金	-	1,880.80	-	-	-	1,880.80
交易性金融资产	2,633,168,533.51	1,671,535,343.41	59,951,858.90	-	-	4,364,655,735.82
应收股利	63,458.26	219,610.28	-	-	-	283,068.54
资产合计	2,698,599,023.64	1,679,173,607.50	60,586,186.83	4.75	-	4,438,358,822.72
以外币计价的负债						
应付证券清算款	2,977,127.95	5,823,912.04	-	-	-	8,801,039.99
负债合计	2,977,127.95	5,823,912.04	-	-	-	8,801,039.99
资产负债表外汇风险敞口净额	2,695,621,895.69	1,673,349,695.46	60,586,186.83	4.75	-	4,429,557,782.73

7.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变		
	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 （2018 年 12 月 31 日）	上年度末 （2017 年 12 月 31 日）
分析	1. 所有外币相对人民币升值 5%	180,154,589.42	221,477,889.14
	2. 所有外币相对人民币贬值 5%	-180,154,589.42	-221,477,889.14

7.4.13.4.3 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交易的股票和基金，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，采取战略性资产配置和战术性资产配置相结合的配置策略，在宏观经济与地区经济分析、掌握全球经济趋势的基础上，通过量化分析，确定资产种类与权重，并定期进行回顾和动态调整。本基金将全球股票市场分为成熟市场和新兴市场两类，根据全球经济以及区域化经济发展，结合全球范围的资本流动，确定两类市场具体的资产配置比例并定期进行调整，争取构建具备中长期发展潜力的资产组合。在成熟市场和新兴市场中根据不同国家和地区经济发展及证券市场的发展变化对资产进行国家及区域配置，在不同国家或地区的配置比例上采用“全球资产配置量化”模型进行配置和调整。由于短期市场会受到一些非理性或者非基本面因素的影响而产生波动，基金经理将根据对不同因素的研究与判断，对基金投资组合进行调整，以降低投资组合的投资风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中基金和股票投资比例为基金资产的 60%-100%，货币市场工具及其他金融工具占基金资产的 0%-40%。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。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2018年12月31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	1,184,312,600.11	31.45	1,473,926,219.41	31.61
交易性金融资产—基金投资	2,351,562,045.15	62.45	2,895,398,266.41	62.09
交易性金融资产—贵金属投资	—	—	—	—
衍生金融资产—权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	3,535,874,645.26	93.90	4,369,324,485.82	93.70

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准(附注 7.4.1)以外的其他市场变量保持不变		
	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额(单位:人民币元)	
		本期末(2018年12月31日)	上年度末(2017年12月31日)
分析	1. 业绩比较基准(附注 7.4.1)上升 5%	172,712,012.76	239,126,889.61
	2. 业绩比较基准(附注 7.4.1)下降 5%	-172,712,012.76	-239,126,889.61

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次,由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定:

第一层次:相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次:除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次:相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于 2018 年 12 月 31 日,本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 3,535,874,645.26 元,无属于第二或第三层次的余额(2017 年 12 月 31 日:第一层次 4,369,324,485.82 元,无第二或第三层次)。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和基金，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和基金的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和基金公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于2018年12月31日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2017年12月31日：同)。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§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	1,184,312,600.11	30.68
	其中：普通股	1,184,312,600.11	30.68
	存托凭证	—	—
	优先股	—	—
	房地产信托凭证	—	—
2	基金投资	2,201,272,813.82	57.02
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	150,289,231.33	3.89
7	银行存款和结算备付金合计	322,649,395.52	8.36
8	其他各项资产	2,151,410.02	0.06
9	合计	3,860,675,450.80	100.00

注：1、上述货币市场工具均为货币市场基金投资。

2、本基金本报告期末通过沪港通交易机制投资的港股市值为人民币 328,093,615.72 元，占基金资产净值比例 8.71%；通过深港通交易机制投资的港股市值为人民币 147,644,081.00 元，占基金资产净值比例 3.92%。

8.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布

金额单位：人民币元

国家（地区）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
中国香港	1,184,312,600.11	31.45
合计	1,184,312,600.11	31.45

8.3 期末按行业分类的权益投资组合

金额单位：人民币元

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例（%）
能源	100,859,522.19	2.68
原材料	26,488,402.20	0.70
工业	8,279,651.90	0.22
非必需消费品	192,351,020.66	5.11
必需消费品	40,339,021.32	1.07
医疗保健	45,909,278.82	1.22
金融	501,667,826.23	13.32
科技	250,321,718.19	6.65
通讯	5,860,025.60	0.16
公用事业	12,236,133.00	0.32
合计	1,184,312,600.11	31.45

注：本基金对以上行业分类采用彭博行业分类标准。

8.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细

金额单位：人民币元

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	占基金资产净值比例(%)
1	Hisense Home Appliances	海信家电集团股份	921 HK	香港联合交易	香港	11,500,000	58,140,251.00	1.54

	Group Co., Ltd.	有限公司		所				
2	ZTE Corporation	中兴通讯股份有限公司	763 HK	香港联合交易所	香港	4,000,000	51,871,040.00	1.38
3	China Shenhua Energy Company Limited	中国神华能源股份有限公司	1088 HK	香港联合交易所	香港	3,000,000	45,106,776.00	1.20
4	China International Capital Corporation Limited	中国国际金融股份有限公司	3908 HK	香港联合交易所	香港	3,500,000	45,080,490.00	1.20
5	Sunny Optical Technology (Group) Company Limited	舜宇光学科技(集团)有限公司	2382 HK	香港联合交易所	香港	700,000	42,688,464.00	1.13
6	AAC Technologies Holdings Inc.	瑞声科技控股有限公司	2018 HK	香港联合交易所	香港	1,068,000	42,531,273.72	1.13
7	Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd.	中国平安保险(集团)股份有限公司	2318 HK	香港联合交易所	香港	680,000	41,200,676.40	1.09
8	Country Garden Services Holdings Company Limited	碧桂园服务控股有限公司	6098 HK	香港联合交易所	香港	3,688,827	40,207,948.70	1.07
9	China Taiping Insurance Holdings Company Limited	中国太平保险控股有限公司	966 HK	香港联合交易所	香港	2,000,000	37,676,600.00	1.00
10	Greentown Service Group Co. Ltd.	绿城服务集团有限公司	2869 HK	香港联合交易所	香港	7,000,000	36,800,400.00	0.98
11	Far East Horizon Limited	远东宏信有限公司	3360 HK	香港联合交易所	香港	5,000,000	34,609,900.00	0.92
12	Chinasoft International Ltd.	中软国际有限公司	354 HK	香港联合交易所	香港	9,500,000	32,379,971.00	0.86

13	BOC Aviation Limited	中银航空租赁有限公司	2588 HK	香港联合交易所	香港	600,000	30,465,474.00	0.81
14	China Construction Bank Corporation	中国建设银行股份有限公司	939 HK	香港联合交易所	香港	5,000,000	28,301,260.00	0.75
15	Tencent Holdings Ltd	腾讯控股有限公司	700 HK	香港联合交易所	香港	100,000	27,512,680.00	0.73
16	China Resources Land Limited	华润置地有限公司	1109 HK	香港联合交易所	香港	1,000,000	26,373,620.00	0.70
17	AIA Group Limited	友邦保险控股有限公司	1299 HK	香港联合交易所	香港	450,000	25,628,850.00	0.68
18	Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd.	香港交易及结算所有限公司	388 HK	香港联合交易所	香港	129,000	25,612,552.68	0.68
19	China Merchants Bank Co., Ltd.	招商银行股份有限公司	3968 HK	香港联合交易所	香港	1,000,000	25,146,940.00	0.67
20	CIFI Holdings (Group) Co. Ltd.	旭辉控股(集团)有限公司	884 HK	香港联合交易所	香港	6,694,000	24,399,576.45	0.65
21	Ausnutria Dairy Corporation Ltd.	澳优乳业股份有限公司	1717 HK	香港联合交易所	香港	2,682,000	20,679,721.92	0.55
22	Longfor Group Holdings Limited	龙湖集团控股有限公司	960 HK	香港联合交易所	香港	1,000,000	20,503,080.00	0.54
23	Kingsoft Corporation Limited	金山软件有限公司	3888 HK	香港联合交易所	香港	1,952,000	19,292,662.27	0.51
24	NetDragon Websoft Holdings Limited	网龙网络控股有限公司	777 HK	香港联合交易所	香港	1,690,000	17,769,336.00	0.47
25	Anton Oilfield Services Group	安东油田服务集团	3337 HK	香港联合交易所	香港	24,772,000	16,930,076.59	0.45
26	ANTA Sports Products	安踏体育用品有限	2020 HK	香港联合交易	香港	508,000	16,713,865.48	0.44

	Limited	公司		所				
27	Country Garden Holdings Co. Ltd	碧桂园控股有限公司	2007 HK	香港联合交易所	香港	2,000,000	16,700,372.00	0.44
28	Inke Limited	映客互娱有限公司	3700 HK	香港联合交易所	香港	9,288,000	16,276,291.20	0.43
29	Natural Food International Holding Limited	五谷磨房食品国际控股有限公司	1837 HK	香港联合交易所	香港	12,146,000	14,154,292.52	0.38
30	China Overseas Property Holdings Limited	中海物业集团有限公司	2669 HK	香港联合交易所	香港	7,000,000	14,045,486.00	0.37
31	Fosun Tourism Group	复星旅游文化集团	1992 HK	香港联合交易所	香港	960,000	13,559,370.24	0.36
32	Petrochina Company Limited	中国石油天然气股份有限公司	857 HK	香港联合交易所	香港	3,000,000	12,827,568.00	0.34
33	China Grand Pharmaceutical and Healthcare Holding Limited	远大医药健康控股有限公司	512 HK	香港联合交易所	香港	4,060,000	12,735,391.76	0.34
34	China Conch Venture Holdings Limited	中国海螺创业控股有限公司	586 HK	香港联合交易所	香港	600,000	12,249,276.00	0.33
35	Beijing Enterprises Water Group Limited	北控水务集团有限公司	371 HK	香港联合交易所	香港	3,500,000	12,236,133.00	0.32
36	CITIC Securities Company Limited	中信证券股份有限公司	6030 HK	香港联合交易所	香港	1,000,000	11,828,700.00	0.31
37	China agri-industries holdings Limited	中国粮油控股有限公司	606 HK	香港联合交易所	香港	4,800,000	11,734,070.40	0.31

38	Yanzhou Coal Mining Company Limited	兖州煤业股份有限公司	1171 HK	香港联合交易所	香港	2,000,000	11,075,168.00	0.29
39	Hua Medicine	华领医药	2552 HK	香港联合交易所	香港	1,520,500	11,057,775.43	0.29
40	Hope Education Group Co., Ltd.	希望教育集团有限公司	1765 HK	香港联合交易所	香港	14,082,000	10,487,851.14	0.28
41	Guangzhou Automobile Group Co., Ltd.	广州汽车集团股份有限公司	2238 HK	香港联合交易所	香港	1,500,000	10,264,683.00	0.27
42	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	华晨中国汽车控股有限公司	1114 HK	香港联合交易所	香港	2,000,000	10,216,492.00	0.27
43	Genertec Universal Medical Group Company Limited	通用环球医疗集团有限公司	2666 HK	香港联合交易所	香港	1,959,000	10,058,548.19	0.27
44	China Yongda Automobiles Services Holdings Limited	中国永达汽车服务控股有限公司	3669 HK	香港联合交易所	香港	2,094,500	8,735,556.28	0.23
45	China National Building Material Company Limited	中国建材股份有限公司	3323 HK	香港联合交易所	香港	1,850,000	8,688,399.20	0.23
46	Logan Property Holdings Company Limited	龙光地产控股有限公司	3380 HK	香港联合交易所	香港	1,000,000	8,595,522.00	0.23
47	Yuzhou Properties Co. Ltd.	禹洲地产股份有限公司	1628 HK	香港联合交易所	香港	3,000,000	8,490,378.00	0.23
48	Jnby Design Limited	江南布衣有限公司	3306 HK	香港联合交易所	香港	873,000	8,398,850.15	0.22
49	China traditional chinese	中国中药控股有限公司	570 HK	香港联合交易所	香港	2,020,000	8,070,853.44	0.21

	medicine holdings co. Limited							
50	Sands China Ltd.	金沙中国有限公司	1928 HK	香港联合交易所	香港	266,800	8,018,316.49	0.21
51	WH Group Limited	万洲国际有限公司	288 HK	香港联合交易所	香港	1,500,000	7,925,229.00	0.21
52	Tianli Education International Holdings Limited	天立教育国际控股有限公司	1773 HK	香港联合交易所	香港	5,951,000	7,352,115.34	0.20
53	China Education Group Holdings Limited	中国教育集团控股有限公司	839 HK	香港联合交易所	香港	855,000	7,191,849.60	0.19
54	Dongyue Group Limited	东岳集团有限公司	189 HK	香港联合交易所	香港	2,000,000	7,079,696.00	0.19
55	China Petroleum & Chemical Corporation	中国石油化工股份有限公司	386 HK	香港联合交易所	香港	1,200,000	5,877,549.60	0.16
56	China Unicom (Hong Kong) Ltd.	中国联合网络通信(香港)股份有限公司	762 HK	香港联合交易所	香港	800,000	5,860,025.60	0.16
57	Sinopec Engineering (Group) Co., Ltd.	中石化炼化工程(集团)股份有限公司	2386 HK	香港联合交易所	香港	1,000,000	5,633,966.00	0.15
58	MMG Limited	五矿资源有限公司	1208 HK	香港联合交易所	香港	1,900,000	5,610,308.60	0.15
59	Angang Steel Company Limited	鞍钢股份有限公司	347 HK	香港联合交易所	香港	1,080,000	5,109,998.40	0.14
60	China Everbright Greentech Limited	中国光大绿色环保有限公司	1257 HK	香港联合交易所	香港	1,000,000	4,880,434.00	0.13

61	China New Higher Education Group Limited	中国新高教集团有限公司	2001 HK	香港联合交易所	香港	1,532,000	4,590,797.33	0.12
62	GCL-Poly Energy Holdings Limited	保利协鑫能源控股有限公司	3800 HK	香港联合交易所	香港	10,000,000	4,161,950.00	0.11
63	Consun Pharmaceutical Group Limited	康臣药业集团有限公司	1681 HK	香港联合交易所	香港	1,000,000	3,986,710.00	0.11
64	China Energy Engineering Corporation Limited	中国能源建设股份有限公司	3996 HK	香港联合交易所	香港	3,050,000	2,645,685.90	0.07
65	Parkson Retail Group Limited	百盛商业集团有限公司	3368 HK	香港联合交易所	香港	4,641,500	2,277,454.09	0.06

注:本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

8.5 报告期内权益投资组合的重大变动

8.5.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

金额单位: 人民币元

序号	公司名称(英文)	证券代码	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	Xiaomi Corporation	1810 HK	152,917,206.50	3.28
2	China Construction Bank Corporation	939 HK	92,315,063.90	1.98
3	Agricultural Bank of China Limited	1288 HK	76,928,719.99	1.65
4	Hisense Home Appliances Group Co., Ltd.	921 HK	76,380,422.27	1.64
5	China Merchants Bank Co., Ltd.	3968 HK	76,157,222.16	1.63
6	Chinasoft International Ltd.	354 HK	75,828,735.69	1.63
7	ZTE Corporation	763 HK	74,731,265.84	1.60
8	Sunny Optical Technology (Group) Company Limited	2382 HK	55,431,782.03	1.19
9	Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd.	388 HK	54,549,897.15	1.17
10	China Shenhua Energy Company Limited	1088 HK	54,454,080.92	1.17
11	China Taiping Insurance Holdings Company Limited	966 HK	52,786,736.21	1.13
12	Country Garden Services Holdings Company Limited	6098 HK	49,952,025.18	1.07

13	Postal Savings Bank of China Co., Ltd.	1658 HK	49,827,789.90	1.07
14	Petrochina Company Limited	857 HK	49,428,738.67	1.06
15	Country Garden Holdings Co. Ltd	2007 HK	47,718,819.43	1.02
16	Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd.	2318 HK	45,147,496.16	0.97
17	Greentown Service Group Co. Ltd.	2869 HK	44,438,726.78	0.95
18	China Unicom (Hong Kong) Ltd.	762 HK	41,526,223.51	0.89
19	China International Capital Corporation Limited	3908 HK	39,738,715.93	0.85
20	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	268 HK	39,390,636.12	0.84

注:1、本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

2、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(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

8.5.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

金额单位:人民币元

序号	公司名称(英文)	证券代码	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	Xiaomi Corporation	1810 HK	162,158,932.17	3.48
2	Tencent Holdings Ltd	700 HK	148,532,551.08	3.19
3	AAC Technologies Holdings Inc.	2018 HK	120,192,245.07	2.58
4	The People's Insurance Company (Group) of China Limited	1339 HK	84,676,606.78	1.82
5	Yangtze Optical Fibre and Cable Joint Stock Limited Company	6869 HK	77,239,489.72	1.66
6	Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd.	2318 HK	73,309,869.08	1.57
7	Agricultural Bank of China Limited	1288 HK	71,053,997.29	1.52
8	Geely Automobile Holdings Limited	175 HK	63,377,794.18	1.36
9	China Everbright International Ltd.	257 HK	54,336,257.00	1.17
10	China Construction Bank Corporation	939 HK	54,173,168.34	1.16
11	Yichang Hec Changjiang Pharmaceutical Co., Ltd.	1558 HK	50,882,682.97	1.09
12	Postal Savings Bank of China Co., Ltd.	1658 HK	49,632,816.56	1.06
13	China Merchants Bank Co., Ltd.	3968 HK	48,179,921.42	1.03
14	Travelsky Technology Limited	696 HK	47,462,645.42	1.02
15	China Tower Corporation Limited	788 HK	43,490,858.34	0.93
16	Sunny Optical Technology (Group) Company Limited	2382 HK	42,674,626.02	0.92
17	Fuyao Glass Industry Group Co.,Ltd	3606 HK	41,721,710.69	0.89
18	Kingdee International Software Group	268 HK	41,717,412.20	0.89

	Co. Ltd.			
19	ANTA Sports Products Limited	2020 HK	40,561,037.63	0.87
20	3SBio Inc.	1530 HK	40,414,913.51	0.87

注: 1、本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

2、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(成交单价乘以成交数量)填列, 不考虑相关交易费用。

8.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

单位: 人民币元

买入成本(成交)总额	2,829,839,466.67
卖出收入(成交)总额	2,796,650,924.32

注: 买入成本和卖出收入均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列, 不考虑相关交易费用。

8.6 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。

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

8.10 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

金额单位: 人民币元

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	Wellington Management Funds Luxembourg - Wellington Global Quality Growth Fund	股票型基金	契约型开放式	Wellington Luxembourg Sarl	498,159,195.12	13.23
2	Wellington Management Funds Ireland PLC - Wellington Global Health Care Equity Fund	股票型基金	契约型开放式	Wellington Management Group LLP	214,545,279.17	5.70
3	T Rowe Price Funds SICA	股票型	契约型	T Rowe Price	196,405,017.98	5.22

	V – Global Focused Growth Equity Fund	基金	开放式	e Luxembourg Management Sarl		
4	T Rowe Price Funds SICAV – Global Technology Equity Fund	股票型基金	契约型开放式	T Rowe Price Luxembourg Management Sarl	159,775,296.00	4.24
5	Hang Seng Investment Index Funds Series – Hang Seng CEI ETF	ETF 基金	交易型开放式	Hang Seng Investment Management Ltd	156,297,256.96	4.15
6	Invesco Global Consumer Trends Fund	股票型基金	契约型开放式	INVESCO Management SA	153,290,807.38	4.07
7	JPM LUX LIQUIDITY INSTITUTIONAL FUND	货币市场基金	契约型开放式	JP Morgan Asset Management	150,289,231.33	3.99
8	iShares US Aerospace & Defense ETF	ETF 基金	交易型开放式	BlackRock Fund Advisors	118,637,275.20	3.15
9	Vanguard Investment Series PLC – Global Enhanced Equity Fund	股票型基金	契约型开放式	Vanguard Group Ireland Ltd	112,025,817.38	2.97
10	Consumer Staples Select Sector SPDR Fund	ETF 基金	交易型开放式	SSgA Funds Management Inc	93,401,563.33	2.48

8.11 投资组合报告附注

8.11.1 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收到公开谴责、处罚的情形

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。

8.11.2 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

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。

8.11.3 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	399,969.19
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	1,665,132.90
4	应收利息	37,206.71
5	应收申购款	49,101.22
6	其他应收款	—

7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	2,151,410.02

8.11.4 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。

8.11.5 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。

§ 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 (%)
284,986	15,802.23	15,214,071.30	0.34	4,488,201,564.50	99.66

9.2 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	1,515,861.95	0.0337

9.3 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

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	50~100
本基金基金经理持有本开放式基金	—

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2007年9月19日）基金份额总额	29,998,151,206.40
本报告期期初基金份额总额	5,086,284,999.58
本报告期基金总申购份额	12,837,221.62
减：本报告期基金总赎回份额	595,706,585.40
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	4,503,415,635.80

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本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，本基金的基金管理人没有发生重大人事变动。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门没有发生重大人事变动。

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

本报告期内本基金未更换会计师事务所，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 125,000.00 元，该审计机构已提供审计服务的连续年限为 12 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、托管人及其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

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		基金交易		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	成交金额	占当期基金成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	

高华证券	1	1,944,170,357.77	34.55%	-	-	1,780,832.74	18.10%	-
华泰证券	1	611,449,097.30	10.87%	-	-	505,719.94	5.14%	-
China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited	-	511,927,337.74	9.10%	485,931,165.29	9.41%	1,336,875.38	13.59%	-
BOCI Securities Limited	-	441,882,601.45	7.85%	248,330,608.60	4.81%	601,747.55	6.12%	-
UBS Securities Asia Limited	-	377,480,019.67	6.71%	414,732,902.03	8.03%	714,383.43	7.26%	-
中金公司	1	351,997,459.22	6.26%	-	-	319,716.32	3.25%	-
Huatai Financial Holdings (Hong Kong) Limited	-	281,416,284.91	5.00%	811,990,750.24	15.72%	706,869.31	7.18%	-
First Shanghai Securities Ltd.	-	279,022,963.15	4.96%	1,986,974.66	0.04%	337,171.64	3.43%	-
CLSA Limited	-	179,306,987.21	3.19%	-	-	1,793,069.87	18.23%	-
CITIC Securities International Company Limited	-	178,664,426.53	3.18%	1,390,592.01	0.03%	180,055.01	1.83%	-
J.P. Morgan Securities (Asia Pacific) Limited	-	174,723,936.48	3.11%	342,064,013.55	6.62%	342,306.04	3.48%	-
Goldman Sachs (Asia) L.L.C	-	174,011,395.18	3.09%	586,678,371.60	11.36%	820,962.88	8.34%	-
Credit Suisse (Hong Kong) Limited	-	94,940,225.41	1.69%	160,044,185.03	3.10%	230,718.07	2.35%	-
China Merchants Securities (HK) Co Ltd	-	25,497,298.97	0.45%	-	-	168,064.44	1.71%	-

The Bank of New York Mellon Corporation	-	-	-	1,832,664,712.16	35.48%	-	-	-
FUNDSETTLE	-	-	-	278,813,101.30	5.40%	-	-	-
海通证券	1	-	-	-	-	-	-	-

注：券商选择标准和程序：

为保障公司境外证券投资的顺利开展，规范券商选择及交易量分配标准与原则，基金管理人明确了券商选择、考核及交易量的分配等流程。

A. 券商的选择

券商的交易及清算执行能力、研究实力和提供的研究服务等，这是选择券商以及分配交易量最主要的原则和标准，包括以下几个方面：

交易及清算执行能力。主要指券商是否对投资指令进行了有效的执行、能否取得较高质量的成交结果以及成交以后的清算完成情况。衡量交易执行能力的指标主要有：是否完成交易、成交的及时性、成交价格、对市场的影响、清算系统的能力与清算时效性等；

研究机构的实力和水平。主要是指券商能否提供高质量的宏观经济研究、行业研究及市场走向、个股分析报告和专题研究报告，报告内容是否详实，投资建议是否准确；

提供研究服务的质量。主要指券商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。

其他有利于基金持有人利益的商业合作考虑。

B. 券商交易量分仓

公司将定期根据交易执行能力、研究机构的实力和水平、提供专业服务的质量等标准对交易券商进行打分考核，并根据考核结果拟定下期的交易量分配。

11.8 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	南方基金管理有限公司关于东海期货有限责任公司终止代理销售本公司旗下基金的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018年01月05日
2	南方全球精选配置证券投资基金2018年境外主要市场节假日暂停申购赎回安排的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018年01月10日
3	南方基金关于电子直销平台相关业务费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018年02月28日

4	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
5	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
6	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
7	南方基金关于旗下部分基金增加财通证券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 18 日
8	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
9	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
10	南方基金关于旗下部分基金增加一路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 05 月 25 日
11	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 06 月 09 日
12	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 06 月 29 日
13	南方基金关于旗下部分基金增加恒宇天泽为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018 年 07 月 03 日
14	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 09 月 29 日
15	南方基金关于旗下部分基金增加腾安基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 11 月 22 日
16	关于南方全球精选配置证券投资基金 2018 年 12 月 5 日暂停申购、赎回和定投业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018 年 12 月 05 日
17	关于南方全球精选配置证券投资基金变更基金经理的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018 年 12 月 08 日
18	南方基金关于旗下部分基金增加百度百盈基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	2018 年 12 月 13

		时报	日
19	南方基金关于旗下部分基金参加中国工商银行基金定投优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018 年 12 月 25 日
20	南方全球精选配置证券投资基金 2019 年境外主要市场节假日暂停申购赎回安排的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018 年 12 月 26 日
21	南方基金关于旗下部分基金参加邮储银行个人网上银行和手机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 12 月 28 日

§ 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

无。

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立南方全球精选配置证券投资基金的文件。
- 2、南方全球精选配置证券投资基金基金合同。
- 3、南方全球精选配置证券投资基金托管协议。
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照。
- 5、报告期内在选定报刊上披露的各项公告。

13.2 存放地点

深圳市福田区莲花街道益田路 5999 号基金大厦 32-42 楼

13.3 查阅方式

网站: <http://www.nffund.com>

—

