

# 南方全球精选配置证券投资基金 2019 年半年度报告

2019 年 06 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：2019 年 8 月 23 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 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。本半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 8 月 21 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2019 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

§1 重要提示及目录	1
1.1 重要提示	1
1.2 目录	2
§2 基金简介	4
2.1 基金基本情况	4
2.2 基金产品说明	4
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	5
2.5 信息披露方式	5
2.6 其他相关资料	5
§3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	6
§4 管理人报告	7
4.1 基金管理人及基金经理情况	7
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	8
4.3 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	8
4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	9
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	9
4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	10
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	11
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	11
4.9 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明	11
§5 托管人报告	11
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	12
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	12
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	12
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	12
6.1 资产负债表	12
6.2 利润表	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	15
6.4 报表附注	17
§7 投资组合报告	33
7.1 期末基金资产组合情况	33
7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布	34
7.3 期末按行业分类的权益投资组合	34
7.4 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	34
7.5 报告期内股票投资组合的重大变动	39
7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合	41
7.7 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	41
7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	41

7.9 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.....	41
7.10 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.....	41
7.11 投资组合报告附注.....	42
§8 基金份额持有人信息.....	43
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	43
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	43
8.3 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情况.....	43
§9 开放式基金份额变动.....	44
§10 重大事件揭示.....	44
10.1 基金份额持有人大会决议.....	44
10.2 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.....	44
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	44
10.4 基金投资策略的改变.....	44
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	44
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	44
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	44
10.8 其他重大事件.....	46
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	47
11.1 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.....	47
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	47
§12 备查文件目录.....	47
12.1 备查文件目录.....	47
12.2 存放地点.....	47
12.3 查阅方式.....	47

## § 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
交易代码	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
报告期末基金份额总额	4,189,768,864.59 份
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
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	<p>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。</p> <p>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）。</p>
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
信息披露负责人	姓名	常克川
	联系电话	0755-82763888
	电子邮箱	manager@southernfund.com
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	陈四清

## 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	上海证券报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.nffund.com">http://www.nffund.com</a>
基金半年度报告备置地点	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
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 主要财务指标和基金净值表现

#### 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	报告期(2019年1月1日 - 2019年6月30日)
本期已实现收益	88,905,879.36
本期利润	647,578,522.15
加权平均基金份额本期利润	0.1484
本期加权平均净值利润率	15.93%
本期基金份额净值增长率	17.46%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年6月30日)
期末可供分配利润	-90,355,755.49
期末可供分配基金份额利润	-0.0216
期末基金资产净值	4,115,551,033.59
期末基金份额净值	0.982
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2019年6月30日)
基金份额累计净值增长率	-1.80%

注：1、基金业绩指标不包括持有人认（申）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；

2、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；

3、对期末可供分配利润，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。

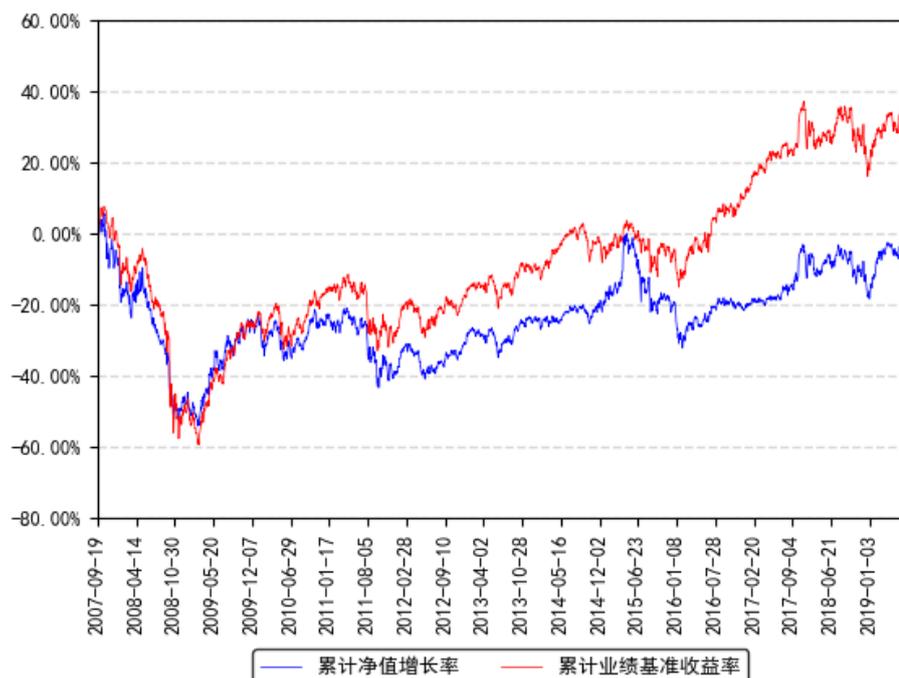
#### 3.2 基金净值表现

##### 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
过去一个月	5.14%	0.72%	5.79%	0.60%	-0.65%	0.12%
过去三个月	2.83%	0.65%	4.04%	0.61%	-1.21%	0.04%
过去六个月	17.46%	0.74%	13.28%	0.65%	4.18%	0.09%
过去一年	6.62%	0.85%	6.13%	0.78%	0.49%	0.07%
过去三年	27.04%	0.73%	36.19%	0.57%	-9.15%	0.16%
自基金合同生效起至今	-1.80%	1.11%	35.51%	0.28%	-37.31%	0.83%

##### 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



## § 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。2019年7月，根据南方基金管理股份有限公司股东大会决议，并经中国证监会核准，本公司原股东及新增股东共同认购了本公司新增的注册资本，认购完成后注册资本为36172万元人民币。目前股权结构为：华泰证券股份有限公司41.16%、深圳市投资控股有限公司27.44%、厦门国际信托有限公司13.72%、兴业证券股份有限公司9.15%、厦门合泽吉企业管理合伙企业（有限合伙）2.10%、厦门合泽祥企业管理合伙企业（有限合伙）2.12%、厦门合泽益企业管理合伙企业（有限合伙）2.11%、厦门合泽盈企业管理合伙企业（有限合伙）2.20%。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）管理资产规模超过 8800 亿元，旗下管理 191 只开放式基金，多个全国社保、基本养老保险、企业年金、职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	-	18 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，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，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；2017 年 4 月至 2019 年 4 月，任国企精明基金经理；2009 年 6 月至今，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 10 月至今，任美国 REIT 基金经理；2019 年 4 月至今，任南方香港成长基金经理。
王士聪	本基金基金经理助理	2018 年 11 月 30 日	-	2 年	美国布兰迪斯大学国际经济与金融学硕士，特许金融分析师（CFA），具有基金从业资格。2016 年 7 月加入南方基金，任国际业务部研究员。2018 年 11 月至今，任南方全球基金经理助理；2019 年 4 月至今，任南方香港成长基金经理助理。

注：1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告（生效）日期；

2、证券从业年限计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中关于证券从业人员范围的相关规定。

#### 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。

##### 4.4.2 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超过该证券当日成交量的5%的交易次数为5次，是由于投资组合接受投资者申赎后被动增减仓位以及指数成分股调整所致。

#### 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

2019年上半年全球宏观经济继续维持冷热不均的发展格局，欧美央行货币政策转向、中国经济数据有所起伏、中美贸易战反复引发全球股市震荡。发达经济体中美国经济虽然持续增长但增速略有放缓，7月ISM制造业PMI为51.2，仍然稳定在荣枯线上方，失业率在3.6%低位，每小时工资同比上涨3.2%，就业市场持续高度繁荣，经济活动保持强劲态势。与此同时，美联储7月会议如期降息25个基点，只有2个投票委员反对降息。目前期货市场反映出的数据，2019年仍有2次0.25%的降息。美国国债收益率曲线相对上月继续整体下移，仍旧保持了明显的“勺子”形态，长端下行的幅度大于短端，利率曲线倒挂，显示出债券市场对于1年内降息的预期，美联储“保险式”的宽松货币政策有助于支撑美国基本面，预防经济放缓，拉长经济增长周期。欧洲方面，欧元区7月PMI继续下探到46.5，自2月以来持续低于荣枯线。作为欧元区核心的德法表现不一，法国稍好，德国1

月制造业 PMI 就开始低于 50，7 月下降至 43.2 的水平，显示出经济活动疲软。欧央行虽然表态不会快速降息，但是会于 9 月开始的第三期定向长期再融资操作（TLTRO），需要关注其推出后对于市场的影响，过往两轮的 TLTRO 对于股票市场的正面影响出现在实施后的 3-6 个月。报告期间，MSCI 发达国家指数按美元计价上涨 15.63%，MSCI 新兴市场指数按美元计价上涨 9.22%，黄金价格按美元计价上涨 9.91%，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下跌 68 个基点、下跌 16 个基点和下跌 57 个基点。美元指数小幅下行，由 96.17 下降至 96.13。

报告期内，基金在区域配置上维持了对美国的超配以及对欧洲、日本的低配。在行业层面，基金在 18 年 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，而在 19 年一、二季度基金在海外权益市场上逐渐转向谨慎，阶段性配置后周期防御类行业的投资机会：必选、医药、公用事业，同时基金关注黄金等避险资产的机会。港股方面，基金长期投资策略不变，坚持以价值投资为导向，遵循自下而上为主的原则，在行业中精选管理层优质、盈利长期成长强劲、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。港股的行业配置维持了相对均衡的配置，在市场剧烈变化时起到了较好的跟踪市场的效果。

#### 4.5.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 0.982 元，报告期内，份额净值增长率为 17.46%，同期业绩基准增长率为 13.28%。

#### 4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

港股市场方面，受到中美贸易战反复影响，上半年市场出现先扬后抑、反复震荡的走势。中国经济基本面整体平稳，预期下半年国内会推出更多逆周期的财政政策，进行结构性改革，对冲外部经济环境和贸易摩擦的不确定性。报告期内，恒生指数按港币计价上涨 10.43%，恒生国企指数上涨 7.48%。从市值角度来看，震荡市中港股市场仍然偏好抱团大市值股票，恒生大型股指数上涨 10.50%，恒生中型股指数上涨 8.45%，恒生小型股指数上涨 3.58%。根据 Wind 统计，2018 年上半年港股通南下资金累计净买入 738.34 亿元港币，近四个月均为净流入，恒生 AH 股溢价指数于报告期内由 117.16 上涨至 128.30 点，显示出港股的性价比优势。行业方面，MSCI 中国指数必选消费、可选消费、地产表现较好，分别上涨 28.7%、28.4%、21.9%，表现较差的能源、工业、公共事业行业分别上涨 0%、2.8%、4.7%。

本基金投资团队通过大类资产配置、区域配置、行业配置和个股选择等多层面投资策略的实施，在控制基金的回撤水平，力争稳定战胜业绩比较基准，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。

#### 4.8 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。

#### 4.9 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金未出现连续二十个交易日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

## § 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 托管人对本半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）2019 年半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 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 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：2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.4.1	324,270,045.91	319,927,468.34
结算备付金		-	2,721,927.18
存出保证金		329,820.24	399,969.19
交易性金融资产	6.4.4.2	3,822,275,081.29	3,535,874,645.26
其中：股票投资		1,250,858,285.21	1,184,312,600.11

基金投资		2,571,416,796.08	2,351,562,045.15
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.4.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.4.4	-	-
应收证券清算款		2,213,463.39	-
应收利息	6.4.4.5	39,040.76	37,206.71
应收股利		13,606,036.82	1,665,132.90
应收申购款		89,609.07	49,101.22
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.4.6	-	-
资产总计		4,162,823,097.48	3,860,675,450.80
负债和所有者权益	附注号	本期末 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.4.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		7,903,639.85	82,904,181.84
应付赎回款		30,082,876.71	2,153,163.15
应付管理人报酬		6,156,235.96	6,099,677.56
应付托管费		998,308.54	989,136.91
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.4.7	681,350.57	140,237.82
应交税费		1,226,438.44	2,298,734.35
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.4.8	223,213.82	429,951.55
负债合计		47,272,063.89	95,015,083.18
所有者权益：			

实收基金	6.4.4.9	4,189,768,864.59	4,503,415,635.80
未分配利润	6.4.4.10	-74,217,831.00	-737,755,268.18
所有者权益合计		4,115,551,033.59	3,765,660,367.62
负债和所有者权益总计		4,162,823,097.48	3,860,675,450.80

注：报告截止日 2019 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.982 元，基金份额总额 4,189,768,864.59 份。

## 6.2 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：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
一、收入		699,058,696.28	79,376,147.91
1. 利息收入		884,642.02	873,594.60
其中：存款利息收入	6.4.4.11	884,642.02	873,594.60
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		133,108,340.12	252,107,510.39
其中：股票投资收益	6.4.4.12	-27,687,033.70	96,378,421.20
基金投资收益	6.4.4.13	128,334,350.13	127,812,015.45
债券投资收益	6.4.4.14	-	-
资产支持证券投资收益	6.4.4.15	-	-
贵金属投资收益	6.4.4.16	-	-
衍生工具收益	6.4.4.17	-	-
股利收益	6.4.4.18	32,461,023.69	27,917,073.74
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.4.19	558,672,642.79	-179,349,203.59
4. 汇兑收益（损失以“-”号		6,380,902.05	5,737,482.67

填列)			
5. 其他收入 (损失以“-”号填列)	6. 4. 4. 20	12, 169. 30	6, 763. 84
减: 二、费用		51, 480, 174. 13	56, 026, 494. 18
1. 管理人报酬	6. 4. 7. 2. 1	37, 286, 189. 31	40, 826, 304. 47
2. 托管费	6. 4. 7. 2. 2	6, 046, 409. 07	6, 620, 481. 79
3. 销售服务费	6. 4. 7. 2. 3	-	-
4. 交易费用	6. 4. 4. 21	7, 421, 275. 10	8, 342, 714. 92
5. 利息支出		-	-
其中: 卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		461, 039. 90	-
7. 其他费用	6. 4. 4. 22	265, 260. 75	236, 993. 00
三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)		647, 578, 522. 15	23, 349, 653. 73
减: 所得税费用		-	-
四、净利润 (净亏损以“-”号填列)		647, 578, 522. 15	23, 349, 653. 73

### 6.3 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: 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位: 人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 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)	4, 503, 415, 635. 80	-737, 755, 268. 18	3, 765, 660, 367. 62
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	-	647, 578, 522. 15	647, 578, 522. 15
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数 (净值减少以	-313, 646, 771. 21	15, 958, 915. 03	-297, 687, 856. 18

“—”号填列)			
其中：1. 基金申购款	28,748,225.89	-1,268,849.56	27,479,376.33
2. 基金赎回款	-342,394,997.10	17,227,764.59	-325,167,232.51
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）	4,189,768,864.59	-74,217,831.00	4,115,551,033.59
项目	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 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（本期利润）	-	23,349,653.73	23,349,653.73
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）	-394,084,863.70	27,684,758.96	-366,400,104.74
其中：1. 基金申购款	8,070,730.01	-609,623.35	7,461,106.66
2. 基金赎回款	-402,155,593.71	28,294,382.31	-373,861,211.40
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）	4,692,200,135.88	-371,789,764.46	4,320,410,371.42

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 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

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策，会计估计与最近一期年度报告相一致。

### 6.4.2 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

#### 6.4.2.1 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。

#### 6.4.2.2 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。

#### 6.4.2.3 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。

### 6.4.3 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。

#### 6.4.4 重要财务报表项目的说明

##### 6.4.4.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日
活期存款	324,270,045.91
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	324,270,045.91

##### 6.4.4.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	1,203,259,682.70	1,250,858,285.21	47,598,602.51
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		2,242,333,969.79	2,571,416,796.08	329,082,826.29
其他		-	-	-
合计		3,445,593,652.49	3,822,275,081.29	376,681,428.80

#### 6.4.4.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融工具。

#### 6.4.4.4 买入返售金融资产

##### 6.4.4.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末无各项买入返售金融资产。

##### 6.4.4.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 6.4.4.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	37,080.18
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	1,960.58
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	39,040.76

#### 6.4.4.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

#### 6.4.4.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	681,350.57
银行间市场应付交易费用	-
合计	681,350.57

#### 6.4.4.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	777.05
预提费用	222,436.77
合计	223,213.82

#### 6.4.4.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	4,503,415,635.80	4,503,415,635.80
本期申购	28,748,225.89	28,748,225.89
本期赎回（以“-”号填列）	-342,394,997.10	-342,394,997.10
基金拆分/份额折算前	-	-
基金份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	4,189,768,864.59	4,189,768,864.59

#### 6.4.4.10 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	-193,012,080.14	-544,743,188.04	-737,755,268.18
本期利润	88,905,879.36	558,672,642.79	647,578,522.15
本期基金份额交易产生的变动数	13,750,445.29	2,208,469.74	15,958,915.03
其中：基金申购款	-1,193,645.51	-75,204.05	-1,268,849.56
基金赎回款	14,944,090.80	2,283,673.79	17,227,764.59
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-90,355,755.49	16,137,924.49	-74,217,831.00

#### 6.4.4.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	868,683.40
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	15,856.06
其他	102.56
合计	884,642.02

#### 6.4.4.12 股票投资收益

**6.4.4.12.1 股票投资收益项目构成**

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
股票投资收益——买卖股票差价收入	-27,687,033.70
股票投资收益——赎回差价收入	-
股票投资收益——申购差价收入	-
合计	-27,687,033.70

**6.4.4.12.2 股票投资收益——买卖股票差价收入**

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	1,437,618,518.38
减：卖出股票成本总额	1,465,305,552.08
买卖股票差价收入	-27,687,033.70

**6.4.4.12.3 股票投资收益——赎回差价收入**

本基金本报告期内无股票赎回差价收入。

**6.4.4.12.4 股票投资收益——申购差价收入**

本基金本报告期内无股票申购差价收入。

**6.4.4.13 基金投资收益**

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
卖出/赎回基金成交总额	2,507,751,742.40
减：卖出/赎回基金成本总额	2,379,417,392.27
基金投资收益	128,334,350.13

**6.4.4.14 债券投资收益——买卖债券差价收入**

本基金本报告期内无买卖债券差价收入。

**6.4.4.15 资产支持证券投资收益**

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

**6.4.4.16 贵金属投资收益****6.4.4.16.1 贵金属投资收益项目构成**

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

**6.4.4.16.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入**

本基金本报告期内无买卖贵金属差价收入。

**6.4.4.16.3 贵金属投资收益——赎回差价收入**

本基金本报告期内无贵金属赎回差价收入。

**6.4.4.16.4 贵金属投资收益——申购差价收入**

本基金本报告期内无贵金属申购差价收入。

**6.4.4.17 衍生工具收益****6.4.4.17.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

本基金本报告期内无衍生工具买卖权证差价收入。

**6.4.4.17.2 衍生工具收益——其他投资收益**

本基金本报告期内无衍生工具其他投资收益。

**6.4.4.18 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	19,573,005.88
基金投资产生的股利收益	12,888,017.81
合计	32,461,023.69

**6.4.4.19 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
1.交易性金融资产	558,672,642.79
——股票投资	272,325,307.23
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——基金投资	286,347,335.56
——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	558,672,642.79

**6.4.4.20 其他收入**

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	12,169.30

合计	12,169.30
----	-----------

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。

#### 6.4.4.21 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	7,421,275.10
银行间市场交易费用	-
合计	7,421,275.10

#### 6.4.4.22 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
审计费用	58,019.55
信息披露费	59,917.22
账户维护费	9,000.00
银行费用	1,136.02
付现费用	137,187.96
其他	-
合计	265,260.75

### 6.4.5 或有事项、资产负债表日后事项的说明

#### 6.4.5.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

#### 6.4.5.2 资产负债表日后事项

根据南方基金管理股份有限公司股东大会决议，并经中国证监会核准，本公司新增厦门合泽吉企业管理合伙企业（有限合伙）、厦门合泽祥企业管理合伙企业（有限合伙）、厦门合泽益企业管理合伙企业（有限合伙）、厦门合泽盈企业管理合伙企业（有限合伙）四名股东，股权结构发生变更。基金管理人已于 2019 年 8 月 1 日发布相关公告。

### 6.4.6 关联方关系

#### 6.4.6.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

#### 6.4.6.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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
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

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

## 6.4.7 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 6.4.7.1 通过关联方交易单元进行的交易

#### 6.4.7.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 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
华泰香港	360,454,017.02	13.36%	106,816,118.92	3.20%
华泰证券	125,571,177.22	4.66%	439,696,040.55	13.18%

#### 6.4.7.1.2 基金交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 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	534,658,338.42	21.97%	577,280,837.33	17.43%

#### 6.4.7.1.3 权证交易

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的权证交易。

#### 6.4.7.1.4 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 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	102,505.80	2.32%	132,666.49	19.47%
华泰香港	735,082.65	16.60%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 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	363,917.13	8.06%	469,802.56	6.16%
华泰香港	399,279.17	8.84%	-	-

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。

## 6.4.7.2 关联方报酬

### 6.4.7.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	37,286,189.31	40,826,304.47
其中：支付销售机构的客户 维护费	2,412,470.49	4,952,708.10

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：

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.85\% / \text{当年天数}。$$

### 6.4.7.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托 管费	6,046,409.07	6,620,481.79

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：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.30\% / \text{当年天数}。$$

### 6.4.7.2.3 销售服务费

无。

### 6.4.7.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

本基金本报告期内无与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

### 6.4.7.4 各关联方投资本基金的情况

#### 6.4.7.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

#### 6.4.7.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

### 6.4.7.5 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 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
纽约梅隆银行	133,464,431.29	233,535.77	122,431,825.80	111,476.65
中国工商银行	190,805,614.62	635,147.63	136,604,167.98	722,827.88

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。

#### 6.4.7.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

#### 6.4.7.7 其他关联交易事项的说明

无。

#### 6.4.8 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

#### 6.4.9 期末（2019 年 06 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

##### 6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

##### 6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

无。

###### 6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

无。

#### 6.4.10 金融工具风险及管理

##### 6.4.10.1 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。

#### 6.4.10.2 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 2019 年 6 月 30 日，本基金无债券投资 (2018 年 12 月 31 日：同)。

#### 6.4.10.3 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 2019 年 6 月 30 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。

#### 6.4.10.3.1 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、流通受限的投资品种比例以及组合在短时间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 6.4.9。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 2019 年 6 月 30 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 2019 年 6 月 30 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。

#### 6.4.10.4 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。

##### 6.4.10.4.1 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。

##### 6.4.10.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2019 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	324,270,045.91	-	-	-	324,270,045.91
结算备付金	-	-	-	-	-
存出保证金	329,820.24	-	-	-	329,820.24
交易性金融资产	-	-	-	3,822,275,081.29	3,822,275,081.29
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	39,040.76	39,040.76
应收股利	-	-	-	13,606,036.82	13,606,036.82
应收申购款	26,870.00	-	-	62,739.07	89,609.07
应收证券清算款	-	-	-	2,213,463.39	2,213,463.39

其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	324,626,736.15	-	-	3,838,196,361.33	4,162,823,097.48
负债					
应付赎回款	-	-	-	30,082,876.71	30,082,876.71
应付管理人报酬	-	-	-	6,156,235.96	6,156,235.96
应付托管费	-	-	-	998,308.54	998,308.54
应付证券清算款	-	-	-	7,903,639.85	7,903,639.85
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	681,350.57	681,350.57
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	1,226,438.44	1,226,438.44
其他负债	-	-	-	223,213.82	223,213.82
负债总计	-	-	-	47,272,063.89	47,272,063.89
利率敏感度缺口	324,626,736.15	-	-	3,790,924,297.44	4,115,551,033.59
上年度末 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

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。

#### 6.4.10.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2019 年 06 月 30 日，本基金未持有交易性债券投资(2018 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(2018 年 12 月 31 日：同)。

#### 6.4.10.4.2 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。

##### 6.4.10.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日					合计
	美元折合人民币	港币折合人民币	欧元折合人民币	日元折合人民币	其他币种折合人民币	
以外币计价的资产						
银行存款	55,051,296.49	78,012,398.49	6,908.35	5.23	-	133,070,608.56
存出保证金	-	1,979.24	-	-	-	1,979.24
交易性金融资产	2,566,822,093.58	1,250,858,285.21	-	-	-	3,817,680,378.79
应收股利	3,379,855.78	4,458,242.27	-	-	-	7,838,098.05
应收证券清算款	-	2,213,463.39	-	-	-	2,213,463.39
资产合计	2,625,253,245.85	1,335,544,368.60	6,908.35	5.23	-	3,960,804,528.03
以外币计价的负债						
应付证券清算款	7,903,592.76	-	-	-	-	7,903,592.76
负债合计	7,903,592.76	-	-	-	-	7,903,592.76
资产负债表外汇风险敞口净额	2,617,349,653.09	1,335,544,368.60	6,908.35	5.23	-	3,952,900,935.27

单位：人民币元

项目	上年度末 2018 年 12 月 31 日					合计
	美元折合人民币	港币折合人民币	欧元折合人民币	日元折合人民币	其他币种折合人民币	
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	2,190,557,203.19	1,340,609,857.07	-	-	-	3,531,167,060.26

资产						
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

#### 6.4.10.4.2.2 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		
分析	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（2019年6月30日）	上年度末（2018年12月31日）
	1. 所有外币相对人民币升值 5%	197,645,046.76	180,154,589.42
2. 所有外币相对人民币贬值 5%	-197,645,046.76	-180,154,589.42	

#### 6.4.10.4.3 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。

#### 6.4.10.4.3.1 其他价格风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日		上年度末 2018 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	1,250,858,285.21	30.39	1,184,312,600.11	31.45
交易性金融资产-基金投资	2,571,416,796.08	62.48	2,351,562,045.15	62.45
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	3,822,275,081.29	92.87	3,535,874,645.26	93.90

#### 6.4.10.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
分析	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（2019 年 6 月 30 日）	上年度末（2018 年 12 月 31 日）
	1.组合自身基准上升 5%	195,879,651.44	172,712,012.76
2.组合自身基准下降 5%	-195,879,651.44	-172,712,012.76	

#### 6.4.11 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

本基金本报告期内无需要说明有助于理解和分析会计报表的其他事项。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 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	1,250,858,285.21	30.05
	其中：普通股	1,250,858,285.21	30.05
	存托凭证	-	-
2	基金投资	2,379,279,184.76	57.16
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	192,137,611.32	4.62
7	银行存款和结算备付金合计	324,270,045.91	7.79
8	其他资产	16,277,970.28	0.39
9	合计	4,162,823,097.48	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 166,666,629.19 元，占基金资产净值比例 4.05%；通过深港通交易机制投资的港股市值为人民币 50,193,399.60 元，占基金资产净值比例 1.22%。

## 7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布

国家（地区）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
中国香港	1,250,858,285.21	30.39
合计	1,250,858,285.21	30.39

## 7.3 期末按行业分类的权益投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
能源	77,141,783.70	1.87
材料	76,644,775.80	1.86
工业	40,235,648.40	0.98
非必需消费品	77,711,781.40	1.89
必需消费品	-	-
医疗保健	44,467,833.41	1.08
金融	626,315,470.69	15.22
科技	218,721,231.01	5.31
通讯	18,776,342.70	0.46

公用事业	70,843,418.10	1.72
合计	1,250,858,285.21	30.39

本基金对以上行业分类采用彭博行业分类标准。

#### 7.4 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

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	AIA Group Limited	友邦保险控股有限公司	1299 HK	香港联合交易所	香港	1,000,000	74,111,355.00	1.80
2	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	5,000,000	69,317,208.00	1.68
3	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	800,000	66,009,686.40	1.60
4	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	3,188,827	50,659,809.07	1.23
5	Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd.	香港交易及结算所有限公司	0388 HK	香港联合交易所	香港	200,000	48,522,045.60	1.18
6	POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO.,LTD.	中国邮政储蓄银行股份有限公司	1658 HK	香港联合交易所	香港	10,000,000	40,816,224.00	0.99
7	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	1,000,000	39,012,921.00	0.95
8	Sunac China Holdings Limited	融创中国控股有限公司	1918 HK	香港联合交易所	香港	1,150,000	38,845,785.60	0.94
9	Shandong Gold	山东黄金	1787	香港联	香港	2,000,000	36,593,856.00	0.89

	Mining Co.,Ltd.	矿业股份有限公司	HK	合交易所				
10	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	500,000	35,494,281.00	0.86
11	Travelsky Technology Limited	中国民航信息网络股份有限公司	0696 HK	香港联合交易所	香港	2,500,000	34,526,655.00	0.84
12	New China Life Insurance Company Ltd.	新华人寿保险股份有限公司	1336 HK	香港联合交易所	香港	1,000,000	33,427,080.00	0.81
13	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	6,000,000	33,303,927.60	0.81
14	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	30,260,304.00	0.74
15	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	2,000,000	28,782,475.20	0.70
16	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	2,000,000	28,641,729.60	0.70
17	China Petroleum & Chemical Corporation	中国石油化工股份有限公司	0386 HK	香港联合交易所	香港	6,000,000	28,025,967.60	0.68
18	IGG Inc	IGG Inc	0799 HK	香港联合交易所	香港	3,500,000	26,816,435.10	0.65
19	Hua Hong Semiconductor Limited	华虹半导体有限公司	1347 HK	香港联合交易所	香港	2,000,000	26,600,918.40	0.65
20	Xiaomi Corporation	小米集团	1810 HK	香港联合交易所	香港	3,000,000	26,389,800.00	0.64
21	Chongqing Rural Commercial	重庆农村商业银行股份有限	3618 HK	香港联合交易所	香港	7,000,000	26,169,885.00	0.64

	Bank Co.,Ltd.	公司						
22	China Railway Signal & Communication Corporation Limited	中国铁路通信信号股份有限公司	3969 HK	香港联合交易所	香港	5,000,000	24,982,344.00	0.61
23	Haitong International Securities Group Limited	海通国际证券集团有限公司	0665 HK	香港联合交易所	香港	10,000,000	22,431,330.00	0.55
24	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	2,000,000	22,237,804.80	0.54
25	China Resources Power Holdings Co. Ltd.	华润电力控股有限公司	0836 HK	香港联合交易所	香港	2,000,000	20,056,248.00	0.49
26	China Mobile Limited	中国移动有限公司	0941 HK	香港联合交易所	香港	300,000	18,776,342.70	0.46
27	Nine Dragons Paper (Holdings) Limited	玖龙纸业(控股)有限公司	2689 HK	香港联合交易所	香港	3,000,000	18,288,131.40	0.44
28	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	5,000,000	17,901,081.00	0.43
29	China Resources Gas Group Limited	华润燃气控股有限公司	1193 HK	香港联合交易所	香港	500,000	17,043,412.50	0.41
30	Xinyi Solar Holdings Limited	信义光能控股有限公司	0968 HK	香港联合交易所	香港	5,000,000	16,933,455.00	0.41
31	Chinasoft International Ltd.	中软国际有限公司	0354 HK	香港联合交易所	香港	5,000,000	16,889,472.00	0.41
32	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	9,562,000	14,719,790.61	0.36
33	China	龙源电力	0916	香港联	香港	3,000,000	13,221,289.80	0.32

	Longyuan Power Group Corporation Limited	集团股份有限公司	HK	合交易所				
34	Xtep International Holdings Limited	特步国际控股有限公司	1368 HK	香港联合交易所	香港	3,152,500	13,061,433.59	0.32
35	Inke Limited	映客互娱有限公司	3700 HK	香港联合交易所	香港	9,288,000	12,990,748.51	0.32
36	Dongyue Group Limited	东岳集团有限公司	0189 HK	香港联合交易所	香港	3,000,000	12,667,104.00	0.31
37	Power Assets Holdings Limited	电能实业有限公司	0006 HK	香港联合交易所	香港	250,000	12,359,223.00	0.30
38	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	360,000	12,334,592.52	0.30
39	China Communications Construction Company Limited	中国交通建设股份有限公司	1800 HK	香港联合交易所	香港	2,000,000	12,297,646.80	0.30
40	3SBio Inc.	三生制药	1530 HK	香港联合交易所	香港	1,040,000	12,277,238.69	0.30
41	China traditional chinese medicine holdings co. Limited	中国中药控股有限公司	0570 HK	香港联合交易所	香港	3,642,000	12,174,142.54	0.30
42	SJM Holdings Limited	澳门博彩控股有限公司	0880 HK	香港联合交易所	香港	1,520,000	11,886,669.65	0.29
43	CIFI Holdings (Group) Co. Ltd.	旭辉控股(集团)有限公司	0884 HK	香港联合交易所	香港	2,500,000	11,325,622.50	0.28
44	China Yuhua Education Corporation Limited	中国宇华教育集团有限公司	6169 HK	香港联合交易所	香港	3,726,000	11,143,884.74	0.27

45	Sino Biopharmaceutical Limited	中国生物制药有限公司	1177 HK	香港联合交易所	香港	1,530,000	10,753,579.60	0.26
46	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	1,384,000	8,704,763.50	0.21
47	Beijing Enterprises Water Group Limited	北控水务集团有限公司	0371 HK	香港联合交易所	香港	2,000,000	8,163,244.80	0.20
48	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	938,000	6,881,509.81	0.17
49	China Resources Cement Holdings Limited	华润水泥控股有限公司	1313 HK	香港联合交易所	香港	1,000,000	6,659,026.20	0.16
50	CanSino Biologics Inc.	康希诺生物股份公司	6185 HK	香港联合交易所	香港	218,200	6,391,662.34	0.16
51	Zhongsheng Group Holdings Ltd	中升集团控股有限公司	0881 HK	香港联合交易所	香港	300,000	5,739,781.50	0.14
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	1,842,000	5,573,948.00	0.14
53	China Oilfield Services Limited	中海油田服务股份有限公司	2883 HK	香港联合交易所	香港	500,000	3,399,885.90	0.08
54	Xin Point Holdings Limited	信邦控股有限公司	1571 HK	香港联合交易所	香港	2,000,000	2,955,657.60	0.07
55	Ak Medical Holdings Limited	爱康医疗控股有限公司	1789 HK	香港联合交易所	香港	816,000	2,871,210.24	0.07
56	Aluminum Corporation of China Limited	中国铝业股份有限公司	2600 HK	香港联合交易所	香港	1,000,000	2,436,658.20	0.06

## 7.5 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.5.1 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

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	China Mobile Limited	941 HK	64,017,102.85	1.70
2	Tencent Holdings Ltd	700 HK	57,398,930.47	1.52
3	Sunny Optical Technology (Group) Company Limited	2382 HK	52,833,572.94	1.40
4	Sunac China Holdings Limited	1918 HK	46,194,404.18	1.23
5	POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO.,LTD.	1658 HK	41,227,872.38	1.09
6	Travelsky Technology Limited	696 HK	40,527,213.71	1.08
7	Xiaomi Corporation	1810 HK	40,212,658.18	1.07
8	AAC Technologies Holdings Inc.	2018 HK	37,432,079.22	0.99
9	New China Life Insurance Company Ltd.	1336 HK	36,823,871.41	0.98
10	Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd.	2318 HK	35,090,151.24	0.93
11	AIA Group Limited	1299 HK	34,313,266.58	0.91
12	Shandong Gold Mining Co.,Ltd.	1787 HK	31,486,912.65	0.84
13	Hua Hong Semiconductor Limited	1347 HK	29,998,558.26	0.80
14	China Resources Land Limited	1109 HK	29,875,453.24	0.79
15	China Construction Bank Corporation	939 HK	29,547,485.82	0.78
16	Chongqing Rural Commercial Bank Co.,Ltd.	3618 HK	29,235,647.75	0.78
17	IGG Inc	799 HK	28,819,037.92	0.77
18	China Resources Power Holdings Co. Ltd.	836 HK	28,764,324.86	0.76
19	Nine Dragons Paper (Holdings) Limited	2689 HK	27,940,889.73	0.74
20	CITIC Securities Company Limited	6030 HK	25,775,047.60	0.68

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。

### 7.5.2 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

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	Tencent Holdings Ltd	700 HK	89,604,917.80	2.38
2	Sunny Optical Technology (Group) Company Limited	2382 HK	84,134,014.15	2.23
3	Hisense Home Appliances Group Co., Ltd.	921 HK	78,698,910.57	2.09
4	ZTE Corporation	763 HK	77,516,068.46	2.06

5	China Construction Bank Corporation	939 HK	59,760,462.10	1.59
6	AAC Technologies Holdings Inc.	2018 HK	45,463,940.45	1.21
7	China Mobile Limited	941 HK	44,606,265.54	1.18
8	China Merchants Bank Co., Ltd.	3968 HK	33,874,843.72	0.90
9	Kingsoft Corporation Limited	3888 HK	33,750,665.45	0.90
10	China Taiping Insurance Holdings Company Limited	966 HK	33,664,763.68	0.89
11	Far East Horizon Limited	3360 HK	33,422,363.61	0.89
12	BOC Aviation Limited	2588 HK	30,296,496.84	0.80
13	Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd.	2318 HK	27,736,720.60	0.74
14	Sunac China Holdings Limited	1918 HK	27,601,674.97	0.73
15	Haitong Securities Co., Ltd.	6837 HK	26,948,519.18	0.72
16	NetDragon Websoft Holdings Limited	777 HK	26,228,436.44	0.70
17	China Resources Land Limited	1109 HK	25,628,581.27	0.68
18	China Overseas Land & Investment Ltd.	688 HK	23,696,729.02	0.63
19	China Shenhua Energy Company Limited	1088 HK	22,284,488.75	0.59
20	ANTA Sports Products Limited	2020 HK	22,184,307.69	0.59

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。

### 7.5.3 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	1,259,525,929.95
卖出收入（成交）总额	1,437,618,518.38

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。

### 7.6 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。

### 7.7 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。

### 7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

## 7.9 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。

## 7.10 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 (元)	占基金 资产净 值比例 (%)
1	Wellington Global Quality Growth Fund	股票型基金	契约型开放式	Wellington Luxembourg Sarl	608,578,005.21	14.79
2	T Rowe Price Funds SICAV - Global Focused Growth Equity Fund	股票型基金	契约型开放式	T Rowe Price Luxembourg Management Sarl	548,628,283.81	13.33
3	Wellington Global Health Care Equity Fund	股票型基金	契约型开放式	Wellington Management Group LLP	244,013,626.67	5.93
4	Vanguard Consumer Staples ETF	ETF 基金	交易型开放式	Vanguard Group Inc	204,536,074.40	4.97
5	JPM LUX LIQUIDITY INSTITUTIONAL FUND	货币市场基金	契约型开放式	JP Morgan Asset Management	192,137,611.32	4.67
6	SPDR Gold Shares	ETF 基金	交易型开放式	World Gold Trust Services LLC	183,142,008.00	4.45
7	Vanguard Utilities ETF	ETF 基金	交易型开放式	Vanguard Group Inc	182,770,774.20	4.44
8	iShares MSCI Hong Kong ETF	ETF 基金	交易型开放式	BlackRock Fund Advisors	177,917,236.00	4.32
9	Allianz Global Artificial Intelligence	股票型基金	契约型开放式	Allianz Global Investors GmbH	71,162,769.58	1.73
10	Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	ETF 基金	交易型开放式	DBX Advisors LLC	67,757,043.20	1.65

## 7.11 投资组合报告附注

7.11.1 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。

### 7.11.2 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，本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

### 7.11.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	329,820.24
2	应收证券清算款	2,213,463.39
3	应收股利	13,606,036.82
4	应收利息	39,040.76
5	应收申购款	89,609.07
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,277,970.28

### 7.11.4 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。

### 7.11.5 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。

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 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
267,618	15,655.78	34,738,620.68	0.83%	4,155,030,243.91	99.17%

### 8.2 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	791,529.27	0.0189%
------------------	------------	---------

### 8.3 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	0

## § 9 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	4,503,415,635.80
本报告期基金总申购份额	28,748,225.89
减：报告期基金总赎回份额	342,394,997.10
本报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	4,189,768,864.59

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期未召开基金份额持有人大会。

### 10.2 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未发生重大人事变动。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

### 10.3 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，无涉及基金管理人主营业务的诉讼。

本报告期内，无涉及基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略无改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金聘请的会计师事务所未发生变更。

## 10.6 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，基金管理人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

本报告期内，基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

## 10.7 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	
UBS Securities Asia Limited	-	494,053,295.86	18.32%	749,590,719.45	30.80%	822,451.94	18.58%	-
China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited	-	419,059,632.43	15.54%	199,515,033.90	8.20%	775,108.30	17.51%	-
海通证券	1	394,685,059.33	14.63%	-	-	343,981.60	7.77%	-
Huatai Financial Holdings (Hong Kong) Limited	-	360,454,017.02	13.36%	534,658,338.42	21.97%	735,082.65	16.60%	-
BOCI Securities Limited	-	334,718,243.84	12.41%	246,070,875.66	10.11%	496,744.48	11.22%	-
Goldman Sachs (Asia)L.L.C	-	240,615,341.11	8.92%	658,237,993.77	27.05%	795,531.81	17.97%	-
华泰证券	2	125,571,177.22	4.66%	-	-	102,505.80	2.32%	-
First Shanghai Securities Ltd.	-	88,605,726.85	3.29%	-	-	106,313.64	2.40%	-
高华证券	1	79,382,741.91	2.94%	-	-	72,449.07	1.64%	-
CITIC Securities International Company Limited	-	49,333,312.34	1.83%	-	-	49,333.33	1.11%	-
GuangFa Securities (Hong Kong)Business Limited	-	42,890,371.67	1.59%	-	-	51,468.45	1.16%	-
广发证券	1	25,754,951.67	0.95%	-	-	22,176.28	0.50%	-

Credit Suisse(Hong Kong) Limited	-	23,362,226.76	0.87%	45,682,882.57	1.88%	34,907.86	0.79%	-
J.P. Morgan Securities (Asia Pacific)Limited	-	18,607,159.90	0.69%	-	-	18,607.17	0.42%	-
中金公司	2	-	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-	-	-
天风证券	1	-	-	-	-	-	-	-
China Merchants Securities(HK)Co Ltd	-	45,091.20	0.00%	-	-	450.91	0.01%	-
Haitong International Securities Co.,Ltd	-	6,099.22	0.00%	-	-	87.89	0.00%	-

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。

## 10.8 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	南方基金关于旗下部分基金增加阳光人寿为销售机构及开通相关业务的公告	上海证券报	2019-01-03

2	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	上海证券报	2019-04-01
3	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	上海证券报	2019-04-02
4	南方基金管理股份有限公司关于山东寿光农村商业银行股份有限公司终止代理销售本公司旗下基金的公告	上海证券报	2019-04-03
5	南方基金关于旗下部分基金增加基煜基金为销售机构及开通相关业务的公告	上海证券报	2019-04-24
6	南方基金关于旗下部分基金增加汇林保大为销售机构及开通相关业务的公告	上海证券报	2019-06-06
7	南方基金管理股份有限公司关于深圳富济基金销售有限公司暂停部分业务的公告	上海证券报	2019-06-25
8	南方基金管理股份有限公司关于深圳宜投基金销售有限公司暂停部分业务的公告	上海证券报	2019-06-25
9	南方基金关于电子直销平台相关业务费率优惠的公告	上海证券报	2019-06-25
10	南方基金关于调整中国银行各交易渠道基金定投申购费率优惠标准的公告	上海证券报	2019-06-27
11	南方基金管理股份有限公司关于中信建投期货有限公司暂停部分业务的公告	上海证券报	2019-06-28
12	南方基金管理股份有限公司关于中国国际期货有限公司暂停部分业务的公告	上海证券报	2019-06-28
13	南方基金管理股份有限公司关于北京加和基金销售有限公司暂停部分业务的公告	上海证券报	2019-06-28

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 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

报告期内单一投资者持有基金份额比例不存在达到或超过 20%的情况。

### 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 12 备查文件目录

### 12.1 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；
- 6、《南方全球精选配置证券投资基金 2019 年半年度报告》原文。

## 12.2 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。

## 12.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>