南方香港成长灵活配置混合型证券投资基金2020年中期报告

2020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：中国银行股份有限公司

送出日期：2020年8月31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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 8 月 27 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 2020 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.....4
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.....9
4.3 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....9
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.....12
§5 托管人报告.....12
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 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....12
§6 中期财务会计报告（未经审计）.....13
6.1 资产负债表.....13
6.2 利润表.....14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....16
6.4 报表附注.....17
§7 投资组合报告.....34
7.1 期末基金资产组合情况.....34
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权益投资明细.....35
7.5 报告期内股票投资组合的重大变动.....40
7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合.....42
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.....42
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.....42

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.....42
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.....43
7.11 投资组合报告附注.....43
§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 期末上市基金前十名持有人.....44
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....44
8.4 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.....44
§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.....45
10.4 基金投资策略的改变.....45
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....45
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.....45
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....45
10.8 其他重大事件.....48
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....48
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.....48
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....49
§12 备查文件目录.....49
12.1 备查文件目录.....49
12.2 存放地点.....49
12.3 查阅方式.....49

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	南方香港成长灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	南方香港成长灵活配置混合
基金主代码	001691
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年9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	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	149,500,146.79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“南方香港成长”。

2.2 基金产品说明

投资目标	在有效控制组合风险并保持良好流动性的前提下，通过专业化研究分析及投资，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金主要采用稳健的资产配置和积极的股票投资策略。在资产配置中，通过定量与定性相结合的方法分析对宏观经济中结构性、政策性、周期性以及突发性事件进行研判，挖掘未来经济的发展趋势及背后的驱动因素，预测可能对资本市场产生的重大影响，确定投资组合的投资范围和比例。在股票投资中，采用“自上而下”的行业配置策略和“自下而上”的个股选择策略，精选出具有持续竞争优势，且估值有吸引力的股票，精心科学构建股票投资组合，并辅以严格的投资组合风险控制，以获取超额收益。
业绩比较基准	经人民币汇率调整的恒生指数收益率×95%＋人民币同期活期存款利率×5%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其长期平均风险和预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。

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	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	常克川	许俊
	联系电话	0755-82763888	010-66594319
	电子邮箱	manager@southernfund.com	fcid@bankofchina.com

客户服务电话	400-889-8899	95566
传真	0755-82763889	010-66594942
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	北京西城区复兴门内大街 1 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	北京西城区复兴门内大街 1 号
邮政编码	518017	100818
法定代表人	张海波	刘连舸

2.4 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外资产托管人
名称	中文	中国银行（香港）有限公司
	英文	BANK OF CHINA (HONG KONG) LIMITED
注册地址		1 Garden Road, Hong Kong
办公地址		1 Garden Road, Hong Kong
邮政编码		999077

2.5 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券日报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.nffund.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的住所、基金上市交易的证券交易所（如有）

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(2020 年 1 月 1 日 - 2020 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	13,117,276.08
本期利润	47,785,024.99
加权平均基金份额本期利润	0.5505
本期加权平均净值利润率	41.57%
本期基金份额净值增长率	43.06%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2020 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	-43,662,484.13
期末可供分配基金份额利润	-0.2921
期末基金资产净值	241,884,655.77
期末基金份额净值	1.618
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2020 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	61.80%

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。

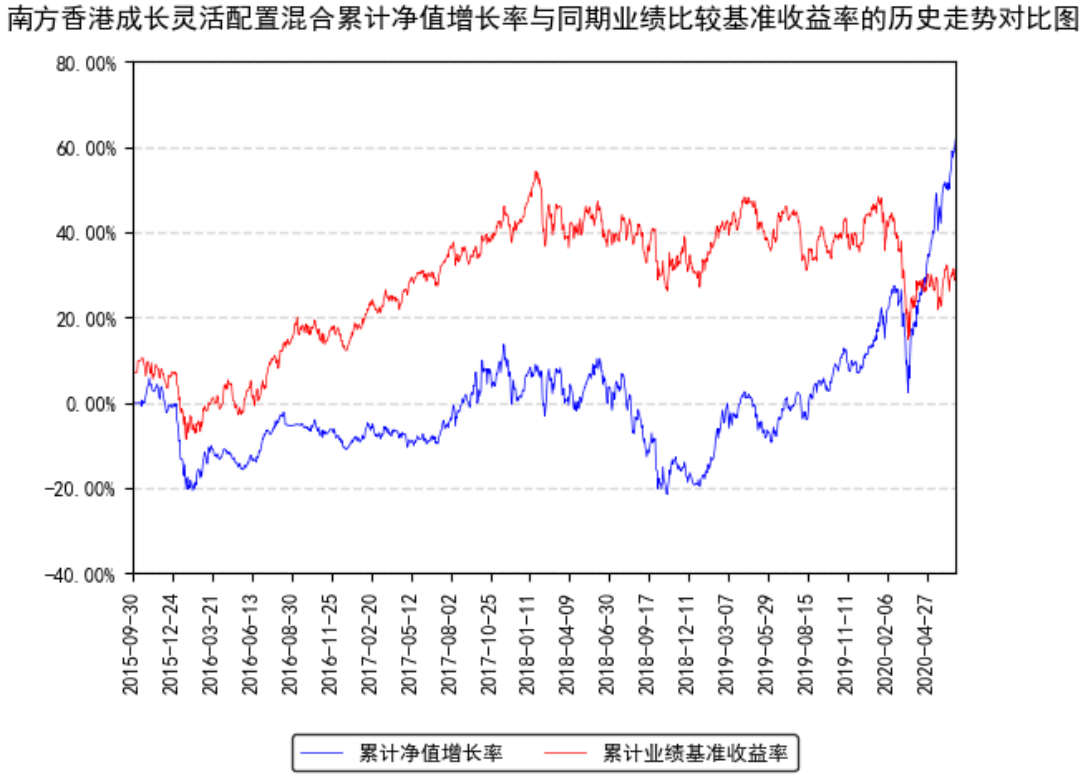
3.2 基金净值表现

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	11.74%	1.07%	5.36%	1.33%	6.38%	-0.26%
过去三个月	36.31%	1.45%	3.32%	1.43%	32.99%	0.02%
过去六个月	43.06%	1.89%	-11.00%	1.74%	54.06%	0.15%
过去一年	64.60%	1.47%	-10.48%	1.38%	75.08%	0.09%
过去三年	77.02%	1.49%	0.11%	1.12%	76.91%	0.37%

自基金合同生效起至今	61.80%	1.75%	29.28%	0.89%	32.52%	0.86%

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



§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，公司总部设在深

圳，在北京、上海、深圳、南京、成都、合肥等地设有分公司，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 10000 亿元，旗下管理 220 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	2019 年 4 月 3 日	-	19 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；2011 年 9 月 26 日至 2015 年 5 月 13 日，任南方中国中小盘基金经理；2015 年 5 月 13 日至 2017 年 11 月 9 日，任南方香港优选基金经理；2017 年 4 月 26 日至 2019 年 4 月 22 日，任国企精明基金经理；2009 年 6 月 25 日至今，任南方全球基金经理；2010 年 12 月 9 日至今，任南方金砖基金经理；2016 年 6 月 15 日至今，任南方原油基金经理；2017 年 10 月 26 日至今，任美国 REIT 基金经理；2019 年 4 月 3 日至今，任南方香港成长基金经理。
王士聪	本基金基金经理	2020 年 5 月 15 日	-	3 年	美国布兰迪斯大学国际经济与金融学硕士，注册金融分析师（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 30 日至 2020 年 5 月 15 日，任南方全球基金经理助理；2019 年 4 月 10 日至 2020 年 5 月 15 日，任南方香港成长基金经理助理；2020 年 5 月 15 日至今，任南方香港成长基金经理。

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。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

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，本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，并且交易占优比也没有明显异常，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 3 次，是由于接受投资者申赎后被动增减仓位所致。

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

2020 年上半年全球经济在新冠疫情冲击下陷入严重衰退，但全球主要央行通过财政政策与货币政策共同发力对企业端及居民端的流动性形成强有力的支持，有效避免了系统性风险。虽然美国以及部分新兴市场国家仍受到疫情的困扰，但亚洲、欧洲主要国家的疫情得到了相对有效的控制，全球总体生产经济活动进入复苏通道中。尽管 2020 年上半年企业盈利普遍受到了较大冲击，并且宏观层面仍面临全球地缘政治争端、美国大选等不确定性

因素，但在货币政策及信贷政策较为宽松的环境下，股票市场经历短暂杀跌后快速反弹，一定程度上呈现金融市场与实体经济脱钩的现象。

根据Bloomberg的统计，2020年上半年发达市场Markit制造业月度PMI分别为49.8、49.5、45.9、36.8、39.5和46.4，持续低于容枯线，进入二季度逐月取得改善；新兴市场Markit制造业月度PMI分别为51.0、44.6、49.0、42.7、45.4和49.6。服务业由于出行限制影响受到的冲击更为严重，2020年上半年发达市场Markit服务业月度PMI分别为52.7、49.7、34.9、21.0、33.0和47.6，新兴市场Markit服务业月度PMI分别为52.4、39.7、42.1、31.6、41.4和49.2。

从市场风格上来看，成长类个股大幅跑赢价值类个股。按美元计价全收益口径计算，2020年上半年MSCI全球价值指数下跌17.4%，MSCI全球成长指数上涨6.6%。

报告期间，MSCI全球指数按美元计价下跌6.64%，MSCI新兴市场指数按美元计价下跌10.73%，恒生指数按港币计价下跌13.35%，黄金价格按美元计价上涨17.38%，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降126个基点、上涨4个基点和下降27个基点。新兴市场方面,巴西圣保罗证交所指数按本币计价下跌17.80%,印度Nifty指数按本币计价下跌15.34%，俄罗斯MOEX指数按本币计价下跌9.94%。美元指数小幅上涨,由96.39上涨至97.39。

港股市场方面，2020年上半年恒生指数下跌13.35%，恒生国企指数下跌12.62%。从市值角度来看，恒生大型股指数下跌7.16%，恒生中型股指数下跌7.38%，恒生小型股指数下跌1.20%。根据Wind统计，2020年上半年港股通累计流入2714亿人民币，已经超过2019年全年的2458亿元人民币，南下资金的流入对于港股形成了重要的底部支撑。恒生AH股溢价指数于报告期内有所回升，由127.12点抬升至128.57点。恒生行业方面，资讯科技、消费品制造及服务业板块分别跑赢恒生指数41.16%和8.23%，而能源、综合和原材料板块分别落后恒生指数18.46%、18.42%和7.53%。

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1.618元，报告期内，份额净值增长率为43.06%，同期业绩基准增长率为-11.00%。

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2020年下半年，我们维持谨慎乐观的判断。在年初，我们预计中国国内经济出现企稳迹象，财政、货币和房地产政策转向更为宽松的方向，减税、降费、结构性改革、对外开放等积极的财政政策不断落地，预期第一季度国内会推出更多逆周期的货币政策，进一步推行结构性改革，完成全面建成小康社会的历史目标。在“新冠”疫情爆发后，我们明显观察到实体线下经济，特别是高库存、高周转、高经营杠杆行业的中小企业，在本次

疫情中受到冲击较大，就业市场有一定压力，中低收入居民消费倾向下滑、储蓄意愿上升，大陆及港澳地区疫情时有反复，因此，我们对中短期的经济前景相对比较谨慎，对于企业盈利恢复周期适当拉长至明年才能完全恢复。但是，我们也注意到国家及时调整了宏观政策，积极的财政政策更加积极，货币政策更加强调逆周期调节，中小企业税费进一步减免，稳就业保民生措施不断落地，我们对于中国经济的韧性和长期潜力充满信心，另外，在经济周期底部，上市公司大多为中大型公司，会持续获取市场份额。自二季度以来，在中美市场，我们都越来越明显的感受到基本面与股价背离，这主要是全球经济体习惯性的使用货币政策解决经济、社会问题，尤其是美国受迫于大选压力积极的推行量化宽松的货币政策，我们对于中长期全球市场的金融风险保持关注和警惕。

此外，香港市场在近期情绪面上明显修复。第一，香港国安法于 6 月 30 日正式颁布并且得到有力实施，香港地区局势出现长期根本性的积极变化，后续关注在国安法框架下推出长期改革措施的节奏，尤其是教育、税法、土地等关键问题上。第二，中概股回归的趋势已经趋于明朗，继阿里之后，网易、京东相继在 6 月登陆香港市场，接下来还有更多的优质互联网、新经济中概股在考虑回归，使得大陆投资可能有机会投资到中国优质的移动互联网行业。第三，近期众多优质公司登陆香港市场进行首次上市，部分公司具备长期的增长前景，也为香港市场注入新的活力。我们预计具备行业龙头属性的大型基金公司和具备深度研究实力的投研团队，可以在新股上市的过程中获得较好的分配和回报。

本基金投资团队通过分散投资、精选长期优质个股的投资策略，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，每份基金份额每次基金收益分配比例不得低于基金收益分配基准日每份基金份额可供分配利润的 10%，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自动转为基金份额进行再投资；若投资人不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；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，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在南方香港成长灵活配置混合型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告(注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内)、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§6 中期财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：南方香港成长灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.4.1	31,323,620.42	8,399,905.87
结算备付金		436,747.90	-
存出保证金		37,996.98	-
交易性金融资产	6.4.4.2	204,195,597.22	59,129,257.42
其中：股票投资		204,195,597.22	59,129,257.42
基金投资		-	-
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		31,407.74	-
应收利息	6.4.4.5	1,978.99	674.63
应收股利		277,122.87	-
应收申购款		14,718,227.78	1,688,410.45
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.4.6	-	-
资产总计		251,022,699.90	69,218,248.37
负债和所有者权益	附注号	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 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		1,014,996.35	1,374,344.38
应付赎回款		7,674,464.43	1,251,707.95
应付管理人报酬		292,418.22	96,856.02
应付托管费		48,736.37	16,142.67
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.4.7	27,433.40	-
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.4.8	79,995.36	112,923.06
负债合计		9,138,044.13	2,851,974.08
所有者权益：			
实收基金	6.4.4.9	149,500,146.79	58,662,682.09
未分配利润	6.4.4.10	92,384,508.98	7,703,592.20
所有者权益合计		241,884,655.77	66,366,274.29
负债和所有者权益总计		251,022,699.90	69,218,248.37

注：报告截止日2020年6月30日，基金份额净值1.618元，基金份额总额149,500,146.79份。

6.2 利润表

会计主体：南方香港成长灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2020年1月1日至2020年6月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期2020年1月1日至2020年6月30日	上年度可比期间2019年1月1日至2019年6月30日
一、收入		49,680,904.03	18,788,220.48
1.利息收入		23,211.94	12,807.33
其中：存款利息收入	6.4.4.11	22,082.39	12,807.33
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		1,129.55	-
证券出借利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		14,648,347.68	5,929,213.67
其中：股票投资收益	6.4.4.12	13,714,947.38	6,455,423.74
基金投资收益	6.4.4.13	-	5,553.01
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	-	-1,126,559.88
股利收益	6.4.4.18	933,400.30	594,796.80
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.4.19	34,667,748.91	13,047,305.32
4.汇兑收益（损失以“－”号填列）		-26,100.93	-243,958.88
5.其他收入(损失以“-”号填列)	6.4.4.20	367,696.43	42,853.04
减：二、费用		1,895,879.04	1,644,232.60
1.管理人报酬	6.4.7.2.1	1,026,250.17	610,029.54
2.托管费	6.4.7.2.2	171,041.65	101,671.60
3.销售服务费	6.4.7.2.3	-	-
4.交易费用	6.4.4.21	593,037.06	817,467.16
5.利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6.税金及附加		-	-
7.其他费用	6.4.4.22	105,550.16	115,064.30
三、利润总额（亏损总额		47,785,024.99	17,143,987.88

以“-”号填列）			
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		47,785,024.99	17,143,987.88

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：南方香港成长灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 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）	58,662,682.09	7,703,592.20	66,366,274.29
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	47,785,024.99	47,785,024.99
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）	90,837,464.70	36,895,891.79	127,733,356.49
其中：1.基金申购款	151,191,988.73	56,741,199.81	207,933,188.54
2.基金赎回款	-60,354,524.03	-19,845,308.02	-80,199,832.05
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）	149,500,146.79	92,384,508.98	241,884,655.77
项目	上年度可比期间 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）	113,159,315.71	-20,359,513.62	92,799,802.09

二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	17,143,987.88	17,143,987.88
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）	-58,763,363.58	2,273,266.53	-56,490,097.05
其中：1.基金申购款	17,565,771.39	-806,830.09	16,758,941.30
2.基金赎回款	-76,329,134.97	3,080,096.62	-73,249,038.35
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）	54,395,952.13	-942,259.21	53,453,692.92

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 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2020 年 6 月 30 日的财务状况以及自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

6.4.2 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。

6.4.3 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.3.1 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。

6.4.3.2 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。

6.4.3.3 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。

6.4.4 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 2020 年 6 月 30 日
活期存款	31,323,620.42
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	31,323,620.42

注：货币资金中包括以下外币余额：

	本期末		
	2020 年 6 月 30 日		
	外币金额	汇率	折合人民币
港元	7,588,399.59	0.91344	6,931,547.72
美元	321,174.07	7.0795	2,273,751.82
合计			9,205,299.54

6.4.4.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2020 年 6 月 30 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		161,459,177.29	204,195,597.22	42,736,419.93
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		-	-	-
其他		-	-	-
合计		161,459,177.29	204,195,597.22	42,736,419.93

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 2020 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	1,659.92
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	253.42
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	-
应收出借证券利息	-
其他	65.65
合计	1,978.99

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 2020 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	27,433.40
银行间市场应付交易费用	-
合计	27,433.40

6.4.4.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	5,404.48
应付证券出借违约金	-
预提费用	74,590.88
其他	-

合计	79,995.36

6.4.4.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	58,662,682.09	58,662,682.09
本期申购	151,191,988.73	151,191,988.73
本期赎回（以“-”号填列）	-60,354,524.03	-60,354,524.03
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	149,500,146.79	149,500,146.79

本期申购含红利再投、转换入份（金）额，本期赎回含转换出份（金）额。

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	-24,955,507.69	32,659,099.89	7,703,592.20
本期利润	13,117,276.08	34,667,748.91	47,785,024.99
本期基金份额交易产生的变动数	-31,824,252.52	68,720,144.31	36,895,891.79
其中：基金申购款	-54,009,922.69	110,751,122.50	56,741,199.81
基金赎回款	22,185,670.17	-42,030,978.19	-19,845,308.02
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-43,662,484.13	136,046,993.11	92,384,508.98

6.4.4.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	19,578.21
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	2,166.50
其他	337.68
合计	22,082.39

6.4.4.12 股票投资收益

6.4.4.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	67,116,251.61
减：卖出股票成本总额	53,401,304.23
买卖股票差价收入	13,714,947.38

6.4.4.13 基金投资收益

本基金本报告期内无基金投资收益。

6.4.4.14 债券投资收益

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

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

6.4.4.17 衍生工具收益

本基金本报告期内无衍生工具收益。

6.4.4.18 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	933,400.30
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	933,400.30

6.4.4.19 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
1.交易性金融资产	34,667,748.91
——股票投资	34,667,748.91
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
——期货投资	-
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	34,667,748.91

6.4.4.20 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	367,696.43
合计	367,696.43

本基金的赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费的 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 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	593,037.06
银行间市场交易费用	-
合计	593,037.06

6.4.4.22 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
审计费用	14,918.54
信息披露费	59,672.34
证券出借违约金	-
银行费用	30,959.28
合计	105,550.16

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

无。

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、基金销售机构

中国银行股份有限公司(“中国银行”)	基金托管人、基金销售机构
中国银行(香港)有限公司(“中银香港”)	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

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 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 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
华泰证券	17,502,355.29	7.90%	5,818,443.94	1.59%

6.4.7.1.2 基金交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的基金交易。

6.4.7.1.3 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间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 2020 年 1 月 1 日至 2020 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	9,203.98	2.51%	9,203.98	33.55%
关联方名称	上年度可比期间 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	4,436.48	0.62%	191,152.96	49.16%

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。

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 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

当期发生的基金应支付的管理费	1,026,250.17	610,029.54
其中：支付销售机构的客户维护费	18,995.50	9,185.49

注：支付基金管理人南方基金管理股份有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值×1.8%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：

日基金管理人报酬＝前一日基金资产净值×1.8%÷当年天数

6.4.7.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	171,041.65	101,671.60

支付基金托管人中国银行的基金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：

日基金托管费＝前一日基金资产净值×0.30%÷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

本基金本报告期内及上年度可比期间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 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.7.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间无与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况。

6.4.7.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间无与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况。

6.4.7.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.7.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
基金合同生效日（2015 年 09 月 30 日）持有的基金份额	20,007,444.44	-
报告期初持有的基金份额	25,557,449.99	25,557,449.99
报告期间申购/买入总份额	-	0.00
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	25,557,449.99	25,557,449.99
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	17.10%	46.98%

基金管理人南方基金投资本基金适用的认(申)购/赎回费率按照本基金招募说明书的规定执行。

6.4.7.5.2 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。

6.4.7.6 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 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 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
中国银行	22,137,906.17	19,578.21	5,748,091.03	12,234.71
中银香港	9,185,714.25	-	3,242,379.58	-

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行股份有限公司保管，按银行约定利率计息。

6.4.7.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.7.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内无其他关联交易事项。

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（2020 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

本基金本报告期末无因银行间市场债券正回购交易而抵押的债券。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.9.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

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约责任，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银行及境外资产托管人中银香港，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；在场外交易市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

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，且通过分散化投资以分散信用风险。

于 2020 年 06 月 30 日，本基金无债券投资(2019 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 2020 年 06 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 金融资产和金融负债的到期期限分析

本基金本报告期末无金融资产和金融负债的到期期限分析。

6.4.10.3.2 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》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“期末本基金持有的流通受限证券”。此外，如根据基金合同的规定，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 2020 年 06 月 30 日，本基金无流动性受限资产。

同时，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逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，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。

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和应收申购款等。

6.4.10.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2020 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	22,137,906.17	-	-	9,185,714.25	31,323,620.42
结算备付金	436,747.90	-	-	-	436,747.90
存出保证金	37,996.98	-	-	-	37,996.98
交易性金融资产	-	-	-	204,195,597.22	204,195,597.22
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	1,978.99	1,978.99
应收股利	-	-	-	277,122.87	277,122.87
应收申购款	403,716.31	-	-	14,314,511.47	14,718,227.78
应收证券清算款	-	-	-	31,407.74	31,407.74
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	23,016,367.36	-	-	228,006,332.54	251,022,699.90
负债					
应付赎回款	-	-	-	7,674,464.43	7,674,464.43
应付管理人报酬	-	-	-	292,418.22	292,418.22
应付托管费	-	-	-	48,736.37	48,736.37
应付证券清算款	-	-	-	1,014,996.35	1,014,996.35
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	27,433.40	27,433.40
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-

其他负债	-	-	-	79,995.36	79,995.36
负债总计	-	-	-	9,138,044.13	9,138,044.13
利率敏感度缺口	23,016,367.36	-	-	218,868,288.41	241,884,655.77
上年度末 2019 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	8,399,905.87	-	-	-	8,399,905.87
结算备付金	-	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	59,129,257.42	59,129,257.42
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	674.63	674.63
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	43,700.00	-	-	1,644,710.45	1,688,410.45
应收证券清算款	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	8,443,605.87	-	-	60,774,642.50	69,218,248.37
负债					
应付赎回款	-	-	-	1,251,707.95	1,251,707.95
应付管理人报酬	-	-	-	96,856.02	96,856.02
应付托管费	-	-	-	16,142.67	16,142.67
应付证券清算款	-	-	-	1,374,344.38	1,374,344.38
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	112,923.06	112,923.06
负债总计	-	-	-	2,851,974.08	2,851,974.08
利率敏感度缺口	8,443,605.87	-	-	57,922,668.42	66,366,274.29

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 2020 年 06 月 30 日，本基金未持有交易性债券投资和资产支持证券投资(2019 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(2019 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 2020 年 6 月 30 日					
	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	合计
以外币计价的资产						
银行存款	2,273,751.82	6,931,547.72	-	-	-	9,205,299.54
交易性金融资产	31,777,229.60	172,418,367.62	-	-	-	204,195,597.22
应收股利	-	156,624.36	-	-	-	156,624.36
资产合计	34,050,981.42	179,506,539.70	-	-	-	213,557,521.12
以外币计价的负债						
应付证券清算款	-	1,014,996.35	-	-	-	1,014,996.35
负债合计	-	1,014,996.35	-	-	-	1,014,996.35
资产负债表外汇风险敞口净额	34,050,981.42	178,491,543.35	-	-	-	212,542,524.77

项目	上年度末 2019 年 12 月 31 日

	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	合计
以外币计价的资产						
银行存款	1,009,745.79	4,915,021.28	-	-	-	5,924,767.07
交易性金融资产	3,574,437.45	55,554,819.97	-	-	-	59,129,257.42
应收利息	-	1.24	-	-	-	1.24
资产合计	4,584,183.24	60,469,842.49	-	-	-	65,054,025.73
以外币计价的负债						
应付证券清算款	979,796.55	394,547.83	-	-	-	1,374,344.38
负债合计	979,796.55	394,547.83	-	-	-	1,374,344.38
资产负债表外汇风险敞口净额	3,604,386.69	60,075,294.66	-	-	-	63,679,681.35

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（ 2020 年 6 月 30 日 ）	上年度末（ 2019 年 12 月 31 日 ）
	1. 所有外币相对人民币升值 5%	10,627,126.24	3,183,984.07
	2. 所有外币相对人民币贬值 5%	-10,627,126.24	-3,183,984.07

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，采用稳健的资产配置和积极的股票投资策略。在资产配置中，通过定量与定性相结合的方法分析对宏观经济中结构性、政策性、周期性以及突发性事件进行研判，挖掘未来经济的发展趋势及背后的驱动因素，

预测可能对资本市场产生的重大影响，确定投资组合的投资范围和比例。在股票投资中，采用“自上而下”的行业配置策略和“自下而上”的个股选择策略，精选出具有持续竞争优势，且估值有吸引力的股票，精心科学构建股票投资组合，并辅以严格的投资组合风险控制，以获取超额收益。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票投资占基金资产的比例为 0-95%，其中投资于本基金定义的香港成长股票的投资比例不低于非现金基金资产的 80%。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 2020 年 6 月 30 日		上年度末 2019 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	204,195,597.22	84.42	59,129,257.42	89.10
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
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	204,195,597.22	84.42	59,129,257.42	89.10

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（ 2020 年 6 月 30 日 ）	上年度末（ 2019 年 12 月 31 日 ）
	1.组合自身基准上升 5%	10,382,854.89	2,819,541.30
	2.组合自身基准下降 5%	-10,382,854.89	-2,819,541.30

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	204,195,597.22	81.35
	其中：普通股	172,418,367.62	68.69
	存托凭证	31,777,229.60	12.66
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	31,760,368.32	12.65
8	其他资产	15,066,734.36	6.00
9	合计	251,022,699.90	100.00

注：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 25,351,083.97 元，占基金资产净值比例 10.48%；通过深港通交易机制投资的港股市值为人民币 14,202,713.18 元，占基金资产净值比例 5.87%。

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（%）
美国	31,777,229.60	13.14
中国香港	172,418,367.62	71.28
合计	204,195,597.22	84.42

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	-	-
材料	-	-

工业	-	-
非必需消费品	104,718,675.47	43.29
必需消费品	17,353,989.84	7.17
医疗保健	48,709,023.59	20.14
金融	4,007,718.00	1.66
科技	15,497,280.66	6.41
通讯	13,908,909.66	5.75
公用事业	-	-
合计	204,195,597.22	84.42

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权益投资明细

7.4.1 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	Hygeia Healthcare Holdings Co., Limited	海吉亚医疗控股有限公司	6078 HK	中国香港联合交易所	中国香港	628,400	15,325,952.08	6.34
2	Bilibili Inc	哔哩哔哩	BILI UN	美国证券交易所	美国	29,674	9,730,770.48	4.02
3	China Yongda Automobiles Services Holdings Limited	中国永达汽车服务控股有限公司	3669 HK	中国香港联合交易所	中国香港	1,128,000	9,592,654.58	3.97
4	Galaxy Entertainment Group Limited	银河娱乐集团有限公司	0027 HK	中国香港联合交易所	中国香港	199,000	9,588,608.04	3.96
5	China New	中国新高教集	2001 HK	中国香港联合	中国香港	2,045,000	9,564,082.17	3.95

	Higher Education Group Limited	团有限公司		交易所				
6	China Feihe Limited	中国飞鹤有限公司	6186 HK	中国香港联合交易所	中国香港	573,000	8,123,185.38	3.36
7	Sino Biopharmaceutical Limited	中国生物制药有限公司	1177 HK	中国香港联合交易所	中国香港	583,000	7,775,018.59	3.21
8	SJM Holdings Limited	澳门博彩控股有限公司	0880 HK	中国香港联合交易所	中国香港	955,000	7,502,082.72	3.10
9	New Oriental Education & Technology Group Inc	新东方教育科技集团	EDU UN	美国证券交易所	美国	8,126	7,491,873.65	3.10
10	Alibaba Group Holding Limited	阿里巴巴集团控股有限公司	9988 HK	中国香港联合交易所	中国香港	38,000	7,275,366.91	3.01
11	Edvantage Group Holdings Limited	中汇集团控股有限公司	0382 HK	中国香港联合交易所	中国香港	1,298,000	7,208,722.33	2.98
12	Pou Sheng International (Holdings) Limited	宝胜国际(控股)有限公司	3813 HK	中国香港联合交易所	中国香港	4,203,000	6,833,755.21	2.83
13	Xiabuxiabu Catering Manage	呷哺呷哺餐饮管理(中国)控股	0520 HK	中国香港联合交易所	中国香港	799,500	5,579,455.93	2.31

	ment (China) Holdings Co., Ltd.	有限公司						
14	Tencent Holdings Ltd	腾讯控股有限公司	0700 HK	中国香港联合交易所	中国香港	11,700	5,328,661.85	2.20
15	Jinxin Fertility Group Limited	锦欣生殖医疗集团有限公司	1951 HK	中国香港联合交易所	中国香港	459,000	4,922,217.59	2.03
16	China Yuhua Education Corporation Limited	中国宇华教育集团有限公司	6169 HK	中国香港联合交易所	中国香港	846,000	4,914,818.73	2.03
17	Hua Medicine	华领医药	2552 HK	中国香港联合交易所	中国香港	742,500	4,801,862.74	1.99
18	ANTA Sports Products Limited	安踏体育用品有限公司	2020 HK	中国香港联合交易所	中国香港	72,000	4,498,509.31	1.86
19	China Meidong Auto Holdings Limited	中国美东汽车控股有限公司	1268 HK	中国香港联合交易所	中国香港	259,000	4,495,038.24	1.86
20	Ausnutria Dairy Corporation Ltd.	澳优乳业股份有限公司	1717 HK	中国香港联合交易所	中国香港	275,000	4,355,738.64	1.80
21	iQIYI Inc	爱奇艺	IQ UW	纳斯达克全球精选	美国	26,500	4,350,600.53	1.80
22	GDS Holdings Ltd	万国数据服务有限公司	GDS UW	纳斯达克全球精选	美国	7,500	4,229,647.28	1.75
23	Viva Biotech Holdings	维亚生物科技控股集	1873 HK	中国香港联合交易所	中国香港	517,500	4,103,081.14	1.70

		团						
24	Genertec Universal Medical Group Company Limited	通用环球医疗集团有限公司	2666 HK	中国香港联合交易所	中国香港	937,500	4,007,718.00	1.66
25	JD.com, Inc.	京东集团股份有限公司	9618 HK	中国香港联合交易所	中国香港	18,900	4,001,798.91	1.65
26	Sands China Ltd.	金沙中国有限公司	1928 HK	中国香港联合交易所	中国香港	139,800	3,882,046.92	1.60
27	NetEase, Inc	网易公司	9999 HK	中国香港联合交易所	中国香港	30,000	3,661,067.52	1.51
28	CSPC Pharmaceutical Group Limited	石药集团有限公司	1093 HK	中国香港联合交易所	中国香港	264,000	3,530,409.06	1.46
29	Puxin Ltd	朴新教育	NEW UN	美国证券交易所	美国	94,635	3,457,037.37	1.43
30	China Foods Limited	中国食品有限公司	0506 HK	中国香港联合交易所	中国香港	1,016,000	2,728,481.82	1.13
31	TAL Education Group	好未来教育集团	TAL US	美国证券交易所	美国	5,200	2,517,300.29	1.04
32	Zhongsheng Group Holdings Ltd	中升集团控股有限公司	0881 HK	中国香港联合交易所	中国香港	58,000	2,272,821.41	0.94
33	Dali Foods Group Company Limited	达利食品集团有限公司	3799 HK	中国香港联合交易所	中国香港	500,000	2,146,584.00	0.89

34	Friendtimes Inc.	友谊时光股份有限公司	6820 HK	中国香港联合交易所	中国香港	672,000	2,105,442.66	0.87
35	China Resources Medical Holdings Company Limited	华润医疗控股有限公司	1515 HK	中国香港联合交易所	中国香港	500,000	2,018,702.40	0.83
36	Geely Automobile Holdings Limited	吉利汽车控股有限公司	0175 HK	中国香港联合交易所	中国香港	181,000	2,017,058.21	0.83
37	Venus Medtech (Hangzhou) Inc.	杭州启明医疗器械股份有限公司	2500 HK	中国香港联合交易所	中国香港	25,000	1,746,954.00	0.72
38	Wuxi Biologics (Cayman) Inc	药明生物技术有限公司	2269 HK	中国香港联合交易所	中国香港	13,000	1,683,835.30	0.70
39	CanSino Biologics Inc.	康希诺生物股份公司	6185 HK	中国香港联合交易所	中国香港	7,300	1,425,642.35	0.59
40	Li Ning Co. Ltd.	李宁有限公司	2331 HK	中国香港联合交易所	中国香港	63,000	1,415,649.31	0.59
41	Ascentage Pharma Group International	亚盛医药集团	6855 HK	中国香港联合交易所	中国香港	31,900	1,375,348.34	0.57
42	Hope Education Group Co.,Ltd.	希望教育集团有限公司	1765 HK	中国香港联合交易所	中国香港	252,000	609,995.23	0.25

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	Hygeia Healthcare Holdings Co., Limited	6078 HK	10,600,620.99	15.97
2	Galaxy Entertainment Group Limited	27 HK	8,704,029.64	13.12
3	New Oriental Education & Technology Group Inc	EDU UN	7,171,189.12	10.81
4	Edvantage Group Holdings Limited	382 HK	6,455,784.79	9.73
5	Pou Sheng International (Holdings) Limited	3813 HK	6,309,973.47	9.51
6	Xiabuxiabu Catering Management (China) Holdings Co., Ltd.	520 HK	6,285,166.20	9.47
7	iQIYI Inc	IQ UW	5,679,875.86	8.56
8	SJM Holdings Limited	880 HK	5,482,050.84	8.26
9	China New Higher Education Group Limited	2001 HK	5,106,032.77	7.69
10	Geely Automobile Holdings Limited	175 HK	4,963,764.88	7.48
11	China Yongda Automobiles Services Holdings Limited	3669 HK	4,780,899.10	7.20
12	Puxin Ltd	NEW UN	4,554,418.90	6.86
13	Alibaba Group Holding Limited	9988 HK	4,300,116.47	6.48
14	JD.com, Inc.	9618 HK	3,938,770.24	5.93
15	Bosideng International Holdings Ltd.	3998 HK	3,723,726.08	5.61
16	Genertec Universal Medical Group Company Limited	2666 HK	3,683,850.56	5.55
17	Sands China Ltd.	1928 HK	3,663,887.57	5.52
18	Sino Biopharmaceutical Limited	1177 HK	3,639,240.49	5.48
19	China Feihe Limited	6186 HK	3,570,162.46	5.38
20	NetEase, Inc	9999 HK	3,489,053.39	5.26
21	CSPC Pharmaceutical Group Limited	1093 HK	3,366,050.41	5.07
22	China Foods Limited	506 HK	3,354,841.88	5.06
23	JD.com Inc	JD UQ	3,051,158.78	4.60
24	GDS Holdings Ltd	GDS UW	3,015,217.91	4.54
25	Jinxin Fertility Group Limited	1951 HK	2,966,080.14	4.47
26	Viva Biotech Holdings	1873 HK	2,904,346.11	4.38
27	Bilibili Inc	BILI UN	2,819,280.76	4.25

28	Ausnutria Dairy Corporation Ltd.	1717 HK	2,793,488.04	4.21
29	TAL Education Group	TAL US	2,772,768.55	4.18
30	Tencent Holdings Ltd	700 HK	2,668,718.25	4.02
31	Hua Medicine	2552 HK	2,595,143.08	3.91
32	Friendtimes Inc.	6820 HK	2,356,714.16	3.55
33	Hope Education Group Co.,Ltd.	1765 HK	2,313,529.58	3.49
34	Dali Foods Group Company Limited	3799 HK	2,236,281.05	3.37
35	China Literature Limited	772 HK	2,067,408.92	3.12
36	China Resources Medical Holdings Company Limited	1515 HK	2,050,913.27	3.09
37	China Yuhua Education Corporation Limited	6169 HK	1,908,199.61	2.88
38	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	1114 HK	1,759,279.09	2.65
39	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	268 HK	1,725,879.57	2.60
40	ANTA Sports Products Limited	2020 HK	1,668,752.38	2.51
41	Dongfeng Motor Group Co. Ltd.	489 HK	1,405,422.73	2.12

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	CanSino Biologics Inc.	6185 HK	6,285,194.51	9.47
2	Bosideng International Holdings Ltd.	3998 HK	4,298,923.09	6.48
3	JD.com Inc	JD UQ	3,408,727.13	5.14
4	Friendtimes Inc.	6820 HK	3,360,010.67	5.06
5	China Literature Limited	772 HK	2,876,837.93	4.33
6	Hope Education Group Co.,Ltd.	1765 HK	2,806,987.51	4.23
7	Geely Automobile Holdings Limited	175 HK	2,781,690.17	4.19
8	iQIYI Inc	IQ UW	2,484,822.85	3.74
9	Xiaomi Corporation	1810 HK	2,419,626.92	3.65
10	Ausnutria Dairy Corporation Ltd.	1717 HK	1,900,295.39	2.86
11	Dongfeng Motor Group Co. Ltd.	489 HK	1,879,534.00	2.83
12	Pou Sheng International (Holdings) Limited	3813 HK	1,763,892.37	2.66
13	Brilliance China Automotive	1114 HK	1,751,369.97	2.64

	Holdings Ltd.			
14	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	268 HK	1,735,284.88	2.61
15	Guangzhou Automobile Group Co., Ltd	2238 HK	1,704,971.26	2.57
16	Koolearn Technology Holding Limited	1797 HK	1,649,604.07	2.49
17	China Foods Limited	506 HK	1,636,130.39	2.47
18	Viva Biotech Holdings	1873 HK	1,580,551.06	2.38
19	Wuxi Biologics (Cayman) Inc	2269 HK	1,461,008.18	2.20
20	China Resources Beer (Holdings) Company Limited	291 HK	1,452,070.92	2.19
21	SSY Group Limited	2005 HK	1,387,279.47	2.09

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。

7.5.3 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	163,799,895.12
卖出收入（成交）总额	67,116,251.68

买入股票成本、卖出股票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

本基金本报告期末未持有基金。

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	37,996.98
2	应收证券清算款	31,407.74
3	应收股利	277,122.87
4	应收利息	1,978.99
5	应收申购款	14,718,227.78
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,066,734.36

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
25,616	5,836.20	31,334,608.91	20.96%	118,165,537.88	79.04%

8.2 期末上市基金前十名持有人

8.3 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	5,616,708.06	3.7570%

8.4 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、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	>100

§9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2015 年 9 月 30 日)基金份额总额	459,296,083.13
本报告期期初基金份额总额	58,662,682.09
本报告期基金总申购份额	151,191,988.73
减：报告期基金总赎回份额	60,354,524.03
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	149,500,146.79

§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，无涉及本基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动。

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，本基金托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		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	佣金	占当期佣金总量的比例	
China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited	-	79,898,798.47	34.60%	97,181.43	25.57%	-
Goldman Sachs (Asia)L.L.C	-	75,128,952.47	32.54%	109,060.04	28.70%	-
瑞信方正	1	24,754,266.66	10.72%	18,229.42	4.80%	-

Credit Suisse(Hong Kong) Limited	-	19,843,206.00	8.59%	14,645.74	3.85%	-
华泰证券	1	17,502,355.29	7.58%	9,203.98	2.42%	-
Haitong International Securities Co.,Ltd	-	10,600,620.99	4.59%	106,006.21	27.89%	-
CLSA Limited	-	2,485,753.06	1.08%	24,857.53	6.54%	-
BOCI Securities Limited	-	677,698.68	0.29%	677.69	0.18%	-
CMB International Securities Limited	-	17,682.98	0.01%	176.83	0.05%	-
广发证券	1	-	-	-	-	-
天风证券	1	-	-	-	-	-
中银国际	1	-	-	-	-	-
China Renaissance Securities (HK) Limited	-	5,189.11	0.00%	5.19	0.00%	-

交易单元的选择标准和程序根据中国证监会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基金字[2007]48 号）的有关规定，我公司制定了租用证券公司交易单元的选择标准和程序：

A：选择标准

1、公司经营行为规范，财务状况和经营状况良好；

2、公司具有较强的研究能力,能及时、全面地为基金提供高质量的宏观经济研究、行业研究及市场走向、个股分析报告和专门研究报告；

3、公司内部管理规范，能满足基金操作的保密要求；

4、建立了广泛的信息网络,能及时提供准确的信息资讯服务。

B：选择流程 公司研究部门定期对券商服务质量从以下几方面进行量化评比，并根据评比的结果选择席位：

1、服务的主动性。主要针对证券公司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；

2、研究报告的质量。主要是指证券公司所提供研究报告是否详实，投资建议是否准确；

3、资讯提供的及时性及便利性。主要是指证券公司提供资讯的时效性、及时性以及提供资讯的渠道是否便利、提供的资讯是否充足全面。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited	-	-	-	-	-	-
Goldman Sachs (Asia)L.L.C	-	-	-	-	-	-
瑞信方正	-	-	-	-	-	-
Credit Suisse(Hong Kong) Limited	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
Haitong International Securities Co.,Ltd	-	-	-	-	-	-
CLSA Limited	-	-	-	-	-	-
BOCI Securities	-	-	-	-	-	-

Limited						
CMB International Securities Limited	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-

无。

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	关于南方香港成长灵活配置混合型证券投资基金 2020 年境外主要市场节假日申购赎回安排的公告	证券日报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2020-01-13
2	南方基金管理股份有限公司旗下全部基金 2019 年第四季度报告提示性公告	证券日报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2020-01-20
3	南方基金关于旗下部分基金增加和耕传承为销售机构的公告	证券日报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2020-03-30
4	20200516.关于南方香港成长灵活配置混合型证券投资基金变更基金经理的公告	证券日报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2020-05-16

§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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20200101-20200611	25,557,449.99	-	-	25,557,449.99	17.10%
产品特有风险							
本基金存在持有基金份额超过 20%的基金份额持有人，在特定赎回比例及市场条件下，若基金管理人未能以合理价格及时							

变现基金资产，将会导致流动性风险和基金净值波动风险。

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香港成长灵活配置混合型证券投资基金的文件；

2、《南方香港成长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；

3、《南方香港成长灵活配置混合型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、《南方香港成长灵活配置混合型证券投资基金 2020 年中期报告》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