诺德量化蓝筹增强混合型证券投资基金

2019年第一季度报告

基金管理人:诺德基金管理有限公司
基金托管人:招商证券股份有限公司
报告送出日期:2019年4月19日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人招商证券股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年4月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2019年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	诺德量化蓝筹
场内简称	-
基金主代码	005082
交易代码	005082
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年12月29日
报告期末基金份额总额	1,081,934.44份
投资目标	本基金通过数量化模型，合理配置资产权重,精选个股,在充分控制投资风险的前提下,力求实现基金资产的长期,稳定增值。
投资策略	本基金将运用长期资产配置(SAA)和短期资产配置(TAA)相结合的方法,根据市场环境的变化,合理确定基金在股票、债券及货币市场工具等各类资产类别上的投资比例。在长期资产配置保持稳定增值的前提下,积极进行短期资产灵活配置,构建在承受适当风险的前提下可获取较高收益的资产组合。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+中证综合债券指数收益率×40%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期风险和预期收益低于股票型基金、高于债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	诺德基金管理有限公司
基金托管人	招商证券股份有限公司
下属分级基金的基金简称	诺德量化蓝筹A　诺德量化蓝筹C
下属分级基金的场内简称	-　-
下属分级基金的交易代码	005082　005083
报告期末下属分级基金的份额总额	4,350.00份　1,077,584.44份
下属分级基金的风险收益特征	-　-

§3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2019年1月1日-2019年3月31日)	
	诺德量化蓝筹A	诺德量化蓝筹C
1. 本期已实现收益	-84.65	-16,414.59
2. 本期利润	425.24	85,414.26
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0835	0.0793
4. 期末基金资产净值	3,928.20	970,711.00
5. 期末基金份额净值	0.9030	0.9008

注:1.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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。

基金净值表现

3.1.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

诺德量化蓝筹A

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	9.67%	0.75%	17.14%	0.93%	-7.47%	-0.18%

诺德量化蓝筹C

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	9.64%	0.75%	17.14%	0.93%	-7.50%	-0.18%

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

注:本基金的合同于2017年12月29日生效,图示时间段为2017年12月29日-2019年3月31日。

本基金建仓期间自2017年12月29日至2018年6月28日,报告期结束资产配置比例符合本基金基金合同规定。

§4 管理人报告

基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
曾文宏	本基金基金经理以及诺德新享灵活配置混合型证券投资基金、诺德灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2017年12月29日	-	7	华中师范大学数量经济学硕士,2012年6月至2014年7月于上海大智慧股份有限公司担任行业研究员兼产品经理,2014年7月加入诺德基金管理有限公司,先后担任风控专员、FOHF事业部高级研究员、FOF管理部投资经理等职务,具有基金从业资格。

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;除首任基金经理外,"任职日期"为本公司总经理办公会作出决定并履行必要备案程序后对外公告的任职日期;"离任日期"为本公司总经理办公会作出决定并履行必要备案程序后对外公告的离任日期。

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。

管理人对投资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基金合同、《证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等法律、法规和监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在认真控制投资风险的基础上,为基金持有人谋取最大利益,没有损害基金持有人利益的行为。

公平交易专项说明

4.1.1 公平交易制度的执行情况

本公司已经建立了投资决策及交易内控制度,确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合,维护投资者的利益。此外,本基金管理人还建立了公平交易制度,确保不同基金在买卖同一证券时,按照比例分配的原则在各基金间公平分配交易量。公司交易系统中使用公平交易模块,一旦出现不同基金同时买卖同一证券时,系统自动切换至公平交易模块进行委托。本报告期内,公平交易制度总体执行情况良好。

4.1.2 异常交易行为的专项说明

公司根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,制定了《诺德基金管理有限公司异常交易监控与报告管理办法》,明确公司对投资组合的同向与反向交易和其他日常交易行为进行监控,并对发现的异常交易行为进行报告。该办法覆盖异常交易的类型、界定标准、监控方法与识别程序、对异常交易的分析报告等内容并得到有效执行。本报告期内,本基金未有参与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5%的交易,也未发现存在不公平交易的情况。

报告期内基金投资策略和运作分析

2019年一季度,国内宏观经济仍然处于蓄底伴随结构转型升级的过程中。就股票二级市场而言,去年受中美贸易摩擦和市场对未来经济预期波动的影响出现了震荡下跌,今年一月份开始企稳,投资者信心逐渐企稳,风险偏好提升,二级市场指数上涨,具体表现在:上证综指涨幅23.93%,上证50涨幅23.78%,沪深300指数涨幅28.62%,中证500指数涨幅33.10%,中小板指数涨幅35.66%,创业板指数涨幅35.43%,市场呈现全面上涨态势。

2019年一季度本基金仓位维持在50%以上,通过量化模型选择蓝筹股票,同时结合行业配置策略,个股精选策略等,积极把握中国经济增长和资本市场发展机遇。坚守价值投资理念的同时,本基金主要采用量化技术手段,争取获取超越业绩基准的收益。

宏观经济整体依旧处于结构转型升级的大背景中,去年十二月中下旬中央经济工作会议召开,今年三月两会召开,减税降费政策实施,市场受政策因素的影响,存在着结构性机会,我们认为政策的延续性值得关注,同时我们会认真挖掘其中机会。国际层面上来说,欧美经济复苏,美国经济何时见顶值得关注,美联储缩表态势目前软化,同时中美贸易谈判走向值得关注,我们认为随着贸易谈判各项信息逐步尘埃落定,不确定的因素会归为确定,由于之前市场以调整格局为主,很多不确定因素都会解读为严重利空,而当不确定性塌缩之后,市场情绪会有较大幅度的好转,这一点在一季度已经得到验证并在之后会有一个持续的反应。之后我们认为市场存在不错的机会,并将更关注业绩反转和业绩超预期的公司。

本基金将加大对相关行业和个股的研究和跟踪力度,以低估值蓝筹配置为主,适当关注业绩逐步体现的成长公司,主要通过数量化模型,合理配置资产权重,精选个股,在充分控制投资风险的前提下,力求实现基金资产的长期,稳定增值。

报告期内基金的业绩表现

截至2019年3月31日,诺德量化蓝筹A类份额净值为0.9030元,累计净值为0.9030 元。本报告期份额净值增长率为9.67%,同期业绩比较基准增长率为17.14%。诺德量化蓝筹C类份额净值为0.9008元,累计净值为0.9008 元。本报告期份额净值增长率为9.64%,同期业绩比较基准增长率为17.14%。

报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金存在连续六十个工作日出现基金资产净值低于五千万元、基金份额持有人数量不满两百人的情形, 本基金管理人以及相关机构正在就可行的解决方案进行探讨论证。

§5 投资组合报告

报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	508,360.90	51.33
	其中:股票	508,360.90	51.33
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	100,000.00	10.10
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	273,902.04	27.66
8	其他资产	108,106.07	10.92
9	合计	990,369.01	100.00

报告期末按行业分类的股票投资组合

5.1.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	39,752.00	4.08
C	制造业	198,700.90	20.39
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	24,037.00	2.47
E	建筑业	33,528.00	3.44
F	批发和零售业	20,042.00	2.06
G	交通运输、仓储和邮政业	14,380.00	1.48
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,384.00	0.66
J	金融业	156,930.00	16.10
K	房地产业	9,030.00	0.93
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	5,577.00	0.57
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	508,360.90	52.16

5.1.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601398	工商银行	7,000	38,990.00	4.00
2	601288	农业银行	10,000	37,300.00	3.83
3	601318	中国平安	400	30,840.00	3.16
4	601818	光大银行	7,200	29,520.00	3.03
5	600690	青岛海尔	1,200	20,532.00	2.11
6	600028	中国石化	3,000	17,220.00	1.77
7	002179	中航光电	400	16,256.00	1.67
8	600089	特变电工	1,700	14,076.00	1.44
9	601211	国泰君安	600	12,090.00	1.24
10	600352	浙江龙盛	700	12,040.00	1.24

报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.1.3 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资股指期货。

报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.1.5 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.1.6 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.1.7 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

投资组合报告附注

5.1.8 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

本基金本报告期末按公允价值占基金资产净值比例投资的前十名证券发行主体中,光大银行(601818)于2018年11月9日受到中国银行保险监督管理委员会处罚,因公司(一)内控管理严重违反审慎经营规则;(二)以误导方式违规销售理财产品;(三)以修改理财合同文本或误导方式违规销售理财产品;(四)违规以类信贷业务收费或提供质价不符的服务;(五)同业投资违规接受担保;(六) 通过同业投资或贷款虚增存款规模。对公司作出没收违法所得100万元,罚款1020万元,合计1120万元的处罚。

对光大银行的投资决策程序的说明:

本基金管理人长期跟踪研究该股票,我们认为,该处罚事项未对光大银行的长期企业经营和投资价值产生实质性影响。我们对该证券的投资严格执行内部投资决策流程,符合法律法规和公司制度的规定。

除上述情况外,本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体无被监管部门立案调查,无在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.1.9 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本基金本报告期内投资的前十名股票中,不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.1.10 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	676.23
2	应收证券清算款	107,171.01
3	应收股利	-
4	应收利息	119.08
5	应收申购款	-
6	其他应收款	139.75
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	108,106.07

5.1.11 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.1.12 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.1.13 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	诺德量化蓝筹A	诺德量化蓝筹C
报告期期初基金份额总额	5,523.39	1,077,584.44
报告期期间基金总申购份额	-	-
减:报告期期间基金总赎回份额	1,173.39	-
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	4,350.00	1,077,584.44

注:总申购份额含转换入份额;总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	1,034,482.76
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	1,034,482.76
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	95.61

基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内,本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

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	20190101-20190331	1,034,482.76	-	-	1,034,482.76	95.61%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							

1.基金净值大幅波动的风险

单一持有基金比例过高的投资者连续大量赎回,可能会影响基金投资的持续性和稳定性,增加变现成本。同时,按照净值计算尾差处理规则可能引起基金份额净值异常上涨或下跌。

2.赎回申请延期办理的风险

单一持有基金比例过高的投资者大额赎回后可能触发本基金巨额赎回条件,导致同期中小投资者小额赎回面临部分延期办理的情况。

3.基金投资策略难以实现的风险

单一持有基金比例过高的投资者大额赎回后,可能引起基金资产总净值显著降低,从而使基金在投资时受到限制,导致基金投资策略难以实现。

影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

备查文件目录

1.中国证监会批准本基金发行及募集的文件。

2.《诺德量化蓝筹增强混合型证券投资基金基金合同》。

3.《诺德量化蓝筹增强混合型证券投资基金托管协议》。

4.诺德基金管理有限公司批准成立文件、营业执照、公司章程。

5.诺德量化蓝筹增强混合型证券投资基金本季度报告原文。

6.诺德基金管理有限公司董事会决议。

9.2 存放地点

基金管理人和/或基金托管人的住所,并登载于基金管理人网站:http://www.nuodefund.com。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间至基金管理人办公场所免费查阅或登录基金管理人网站查阅。

投资者对本报告如有疑问,可咨询本基金管理人诺德基金管理有限公司,咨询电话400-888-0009,或发电子邮件,E-mail:service@nuodefund.com。

诺德基金管理有限公司

2019年4月19日

南华中证杭州湾区交易型开放式指数证券投资基金

2019年第一季度报告

基金管理人:南华基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2019年04月19日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年4月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2019年1月1日起至2019年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南华中证杭州湾区ETF
场内简称	杭州湾区
基金主代码	512870
交易代码	512870
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2018年12月14日
报告期末基金份额总额	263,410,637.00份
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金主要采用完全复制法，即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。但在因特殊情况(如流动性不足等)导致本基金无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人将运用其他合理的投资方法构建本基金的实际投资组合,追求尽可能贴近目标指数的表现。
业绩比较基准	中证杭州湾区指数收益率
风险收益特征	本基金属于股票型基金,风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数相似的风险收益特征。
基金管理人	南华基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2019年01月01日-2019年03月31日)
1.本期已实现收益	28,596,591.11
2.本期利润	90,843,453.57
3.加权平均基金份额本期利润	0.2172
4.期末基金资产净值	314,336,218.34
5.期末基金份额净值	1.1933

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。

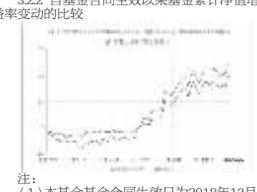
(2)上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	22.70%	1.35%	31.41%	1.69%	-8.71%	-0.34%

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



注:

(1)本基金基金合同生效日为2018年12月14日,截至本报告披露时点,本基金基金合同生效尚不满1年;

(2)本基金的建仓期为2018年12月14日至2019年6月13日,截至本报告期末,本基金仍处于建仓期;建仓期结束,本基金各项资产配置比例应当符合基金合同的约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
周昱峰	本基金基金经理	2018-12-14	-	24年	硕士研究生,注册会计师,具有基金从业资格。1995年至2005年任华夏证券有限公司交易部、经纪业务管理总部高级经理。2005年至2013年任华泰柏瑞基金管理有限公司营销管理总部总监。2013年至2017年任方正富邦基金管理有限公司产品总监，方正富邦创融资产管理有限公司副总经理、投资经理。2017年3月加入南华基金管理有限公司，现任南华中证杭州湾区交易型开放式指数证券投资基金基金经理。
莫志刚	本基金基金经理	2019-01-18	-	6年	硕士研究生,具有基金从业资格。2013年至2018年历任万家基金管理有限公司信息技术部系统工程师、量化投资部量化研究员,2018年9月加入南华基金管理有限公司，现任南华中证杭州湾区交易型开放式指数证券投资基金基金经理。

注:

(1)基金经理周昱峰的任职日期是指本基金基金合同生效之日,基金经理莫志刚的任职日期是指公司作出决定后公告之日;

(2)证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内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《南华中证杭州湾区交易型开放式指数证券投资基金基金合同》的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《南华基金管理有限公司公平交易管理细则》的规定,通过系统和人工等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投资组合。

在投资决策内部控制方面,本基金管理人确保各投资组合在获取研究信息、投资建议及实施投资决策方面享有平等的机会。健全投资授权制度,明确各投资决策主体的职责和权限划分,投资组合经理在授权范围内自主决策。建立投资组合投资信息的管理及保密制度,通过岗位设置、制度约束、技术手段相结合的方式,使不同投资组合经理之间的持仓和投资等重大非公开投资信息相互隔离。

在交易执行控制方面,本基金管理人实行集中交易制度,交易部运用交易系统中设置的公平交易功能并按照时间优先,价格优先的原则严格执行所有指令,确保公平对待各投资组合。对于一级市场申购等场外交易,按照公平交易原则建立和完善了相关分配机制。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人建立了对异常交易的控制及监控制度,报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

回顾1季度,在内外部积极因素的影响下,投资者风险偏好迅速提升,A股估值短期内得到明显修复,市场迎来久违的普涨行情。本基金的跟踪标的为中证杭州湾区指数,中证杭州湾区指数从环杭州湾区域选取100只流动性好、盈利能力高且兼具成长性的股票作为指数样本股,采用自由流通市值加权,以反映环杭州湾区域上市公司的整体表现。报告期内,本基金根据成分股的流动性以及市场状况完成建仓并上市交易。在投资策略上,本基金采用完全复制法跟踪指数,并且利用量化方法进行精细化管理,控制跟踪偏离度。

报告期内,本基金跟踪误差主要源于:(1)建仓期内基金仓位逐步提升,与指数存在差异;(2)冻结的结算备付金与保证金占用了部分头寸,导致基金持仓股票权重与指数成分股权重存在差异;(3)申购赎回清单四舍五入取整,为应对上市后的赎回申请,本基金适当提高了部分股票权重以提高可赎回篮子数;(4)部分成分股停牌无法交易。本基金在量化分析的基础上,及时根据跟踪误差产生的原因调整投资组合,力求跟踪误差最小化。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末南华中证杭州湾区ETF基金份额净值为1.1933元,本报告期内,基金份额净值增长率为22.70%,同期业绩比较基准收益率为31.41%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	301,349,237.42	95.00
	其中:股票	301,349,237.42	95.00
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	13,760,256.70	4.34
8	其他资产	2,086,743.94	0.66
9	合计	317,196,238.06	100.00

注:股票投资中包含可退替代款估值增值。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末(指数投资)按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	5,900,435.64	1.88
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	5,900,435.64	1.88

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002422	科伦药业	237,400	6,872,730.00	1.69
2	002415	海康威视	177,447	6,223,066.29	1.53
3	300122	智飞生物	115,120	5,882,632.00	1.44
4	000661	长春高新	13,893	4,403,942.07	1.08
5	002236	大华股份	258,167	4,239,102.14	1.04
6	601012	隆基股份	156,900	4,095,090.00	1.00
7	300015	爱尔眼科	105,751	3,595,534.00	0.88
8	603345	安井食品	53,243	2,164,327.95	0.53
9	600436	片仔癀	17,418	2,001,328.20	0.49
10	000681	视觉中国	71,861	1,894,255.96	0.46

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	99,340,000.00	24.36
9	其他	-	-
10	合计	99,340,000.00	24.36

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	111909059	19浦发银行CD059	500,000	49,670,000.00	12.18
1	111916054	19上海银行CD054	500,000	49,670,000.00	12.18

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前一名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

报告期内,本基金未参与股指期货交易。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

报告期内,本基金未参与国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

本基金本报告期末投资股指期货。

报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.1.5 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.1.6 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.1.7 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

投资组合报告附注

5.1.8 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

本基金本报告期末按公允价值占基金资产净值比例投资的前十名证券发行主体中,光大银行(601818)于2018年11月9日受到中国银行保险监督管理委员会处罚,因公司(一)内控管理严重违反审慎经营规则;(二)以误导方式违规销售理财产品;(三)以修改理财合同文本或误导方式违规销售理财产品;(四)违规以类信贷业务收费或提供质价不符的服务;(五)同业投资违规接受担保;(六) 通过同业投资或贷款虚增存款规模。对公司作出没收违法所得100万元,罚款1020万元,合计1120万元的处罚。

对光大银行的投资决策程序的说明:

本基金管理人长期跟踪研究该股票,我们认为,该处罚事项未对光大银行的长期企业经营和投资价值产生实质性影响。我们对该证券的投资严格执行内部投资决策流程,符合法律法规和公司制度的规定。

除上述情况外,本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体无被监管部门立案调查,无在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.1.9 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本基金本报告期内投资的前十名股票中,不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.1.10 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	166,677.82
2	应收证券清算款	1,913,295.78
3	应收股利	-
4	应收利息	6,770.34
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,086,743.94

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末,本基金未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末,本基金指数投资的前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末,本基金积极投资的前五名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日(2018年12月14日)基金份额总额	503,410,637.00
报告期期间基金总申购份额	14,000,000.00
减:报告期期间基金总赎回份额	254,000,000.00
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	263,410,637.00

注:总申购份额含转换转入份额;总赎回份额含转换转出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本基金基金管理人未投资本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内,本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

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	2019/1/1-2019/3/31	146,264,400.00	-	1,674,400.00	144,590,000.00	54.89%
	2	2019/1/1-2019/3/5	151,500,000.00	-	151,500,000.00	0.00	0.00%
产品特有风险							

基金管理人秉承谨慎勤勉、独立决策、