南方利淘灵活配置混合型证券投资基金

2019年第一季度报告

基金管理人:南方基金管理股份有限公司

基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司

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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年4月17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	南方利淘灵活配置混合
基金主代码	001183
交易代码	001183
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年4月17日
报告期末基金份额总额	442,155,576.40份
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	本基金通过定性与定量相结合的方法分析各种金融工具的定价,挖掘定价错配的机会,并据此制定本基金在股票、债券、现金、金融衍生品等资产之间的调整原则、配置比例和调整范围,在保持总体风险水平相对稳定的基础上,力争投资组合的稳健增值。
业绩比较基准	人民币三年期定期存款利率(税后)+2%
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。
基金管理人	南方基金管理股份有限公司
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	南方利淘A类	南方利淘C类
下属分级基金的交易代码	001183	001504
报告期末下属分级基金的份额总额	434,981,082.20份	7,174,494.20份

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“南方利淘”。

§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1月1日-2019年3月31日)	
	南方利淘A类	南方利淘C类
1.本期已实现收益	-706,129.80	-22,285.74
2.本期利润	18,364,181.02	288,226.27
3.加权平均基金份额本期利润	0.0413	0.0383
4.期末基金资产净值	515,737,356.09	8,506,023.09
5.期末基金份额净值	1.186	1.186

注:1、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;

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。

3.2 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

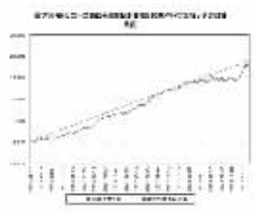
南方利淘A类

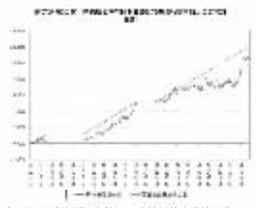
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.67%	0.21%	0.99%	0.02%	2.68%	0.19%

南方利淘C类

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	3.58%	0.20%	1.06%	0.02%	2.52%	0.18%

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





注:1.本基金从2015年6月18日起新增C类份额,C类份额首次确认日为2015年11月10日,相关数据和指标按实际存续期计算。

§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		
孙鲁闽	本基金基金经理	2015年4月17日	-	15年	南开大学理学和经济学双学士,澳大利亚新南威尔士大学商学硕士,具有基金从业资格。曾任职于厦门国际银行福州分行,2003年4月加入南方基金,历任行业研究员、南方高增和南方隆元的基金经理助理、专户投资管理部总监助理、权益投资部副总监,现任权益投资部董事总经理;2007年12月至2010年10月,担任南方基金企业年金和专户的投资经理。2011年6月至2017年7月,任南方保本基金经理;2015年12月至2017年12月,任南方瑞利保本基金经理;2015年5月至2018年6月,任南方丰合保本基金经理;2016年1月至2019年1月,任南方益和保本基金经理;2010年12月至今,任南方避险基金经理;2015年4月至今,任南方利淘基金经理;2015年6月至今,任南方利鑫基金经理;2016年9月至今,任南方安泰混合基金经理;2016年11月至今,任南方安裕混合基金经理;2017年7月至今,任南方安睿混合基金经理;2017年12月至今,任南方瑞利混合基金经理;2018年1月至今,任南方融尚再融资基金经理;2018年6月至今,任南方新蓝筹混合、南方改革机遇、南方甑智混合基金经理;2018年11月至今,任南方固胜定期开放混合基金经理;2019年1月至今,任南方益和混合基金经理。
陈乐	本基金基金经理	2019年1月25日	-	10年	北京大学金融学硕士,注册金融分析师(CPA),具有基金从业资格。2008年7月加入南方基金,历任研究部研究员、高级研究员;2016年2月至2017年12月,任南方避险、南方平衡配置(原:南方保本)、南方利淘、南方利鑫、南方丰合、南方益和、南方瑞利的基金经理助理;2016年10月至2017年12月,任南方安泰养老基金经理助理;2016年12月至2017年12月,任南方安裕养老基金经理助理;2017年8月至2017年12月,任南方安睿混合基金经理助理。2017年12月至今,任南方瑞利混合基金经理;2018年1月至今,任南方融尚再融资基金经理;2018年6月至今,任南方睿见混合基金经理;2018年11月至今,任南方固胜定期开放混合基金经理;2019年1月至今,任南方益和混合基金经理。

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。

4.2 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。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,完善相应制度及流程,通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行,公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的交易次数为1次,是由于投资组合接受投资者申赎后被动增减仓位所致。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2019年一季度,中美贸易谈判峰回路转,市场的悲观预期得到了较大修复。与此同时,经济基本面有所改善,PMI在3月份扭回荣枯线上方,减税降费等改革红利不断,金融市场的定位得到提升。

一季度权益市场涨幅较大。上证综指收于3090,较上季度末上涨24%;创业板指收于1694,较上季度末上涨35%。一季度债券市场震荡走强。一年期国债、AAA信用债到期收益率较上季度末下降15bp、38bp。

一季度本基金股票仓位基本稳定。选股风格上,本基金在持有部分低估值价值股的基础上,积极寻找竞争优势突出、成长性确定的个股进行配置。固定收益投资上,本基金主要配置高流动性、较高评级的固定收益资产,获取稳定的持有收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金A份额净值为1.186元,报告期内,份额净值增长率为3.67%,同期业绩基准增长率为0.99%;本基金C份额净值为1.185元,报告期内,份额净值增长率为3.58%,同期业绩基准增长率为1.06%。

4.6 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 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	73,472,230.30	13.56
	其中:股票	73,472,230.30	13.56
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	454,334,198.80	83.84
	其中:债券	454,334,198.80	83.84
	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	5,007,262.20	0.92
8	其他资产	9,081,271.86	1.68
9	合计	541,894,963.16	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位:人民币元

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	2,719,701.00	0.52
C	制造业	40,291,811.23	7.69
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,135,585.00	0.22
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	1,132,152.00	0.22
G	交通运输、仓储和邮政业	2,997,007.60	0.57
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,834,143.94	1.30
J	金融业	14,615,397.53	2.79
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	1,510,502.00	0.29
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	1,197,342.00	0.23
R	文化、体育和娱乐业	1,038,588.00	0.20
S	综合	-	-
	合计	73,472,230.30	14.01

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	601166	兴业银行	469,809	8,536,429.53	1.63
2	600519	贵州茅台	6,000	5,123,940.00	0.98
3	601318	中国平安	38,300	2,952,930.00	0.56
4	600845	宝信软件	83,500	2,742,140.00	0.52
5	600887	伊利股份	82,300	2,395,753.00	0.46
6	601818	光大银行	508,000	2,082,800.00	0.40
7	601012	隆基股份	77,460	2,021,706.00	0.39
8	603019	中科曙光	31,600	1,904,848.00	0.36
9	603605	珀莱雅	25,700	1,782,809.00	0.34
10	603517	绝味食品	35,200	1,732,544.00	0.33

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

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	30,008,000.00	5.72
	其中:政策性金融债	30,008,000.00	5.72
4	企业债券	134,700,198.80	25.69
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	142,759,000.00	27.23
7	可转债(可交换债)	162,000.00	0.03
8	同业存单	146,705,000.00	27.98
9	其他	-	-
10	合计	454,334,198.80	86.66

5.5 报告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

金额单位:人民币元

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	111809367	18浦发银行CD367	500,000	48,825,000.00	9.31
2	136702	16华润02	400,000	39,968,000.00	7.62
3	111813151	18浙商银行CD151	400,000	39,372,000.00	7.51
4	136558	16华电02	300,000	29,979,000.00	5.72
5	111814230	18江苏银行CD230	300,000	29,061,000.00	5.54

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

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名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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。如是,还应对相关证券的投资决策程序做出说明

报告期内基金投资的前十名证券除18浦发银行CD367(证券代码111809367)、18浙商银行CD151(证券代码111813151)外其他证券的发行主体未有被监管部门立案调查,不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

1、18浦发银行CD367(证券代码111809367)

处罚日期:2018年7月26日 处罚原因:未按照规定履行客户身份识别义务;未按照规定保存客户身份资料和交易记录;未按照规定报送大额交易报告或可疑交易报告;存在与身份不明客户交易行为 处罚结果:对浦发银行合计罚款170万元,相关责任人罚款18万元

2、18浙商银行CD151(证券代码111813151)

处罚时间:2018年11月9日 处罚原因:(一)投资同业理财产品未尽职审查;(二)为客户嫌交主地出让金提供理财资金融资;(三)投资非保本理财产品违规接受回购承诺;(四)理财产品销售文本使用误导性语言;(五)个人理财资金违规投资;(六)理财产品相互交易、业务风险隔离不到位;(七)为非保本理财产品提供保本承诺。处罚结果:罚款5550万元

对上述证券的投资决策程序的说明:本基金投资上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

5.11.2 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。如是,还应对相关股票的投资决策程序做出说明

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库,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。

5.11.3 其他资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	64,210.88
2	应收证券清算款	1,705,619.22
3	应收股利	-
4	应收利息	7,299,164.95
5	应收申购款	12,276.81
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,081,271.86

5.11.4 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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末投资前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	南方利淘A类	南方利淘C类
报告期期初基金份额总额	454,187,958.37	7,912,560.23
报告期期间基金总申购份额	1,918,345.32	8,940,796.29
减:报告期期间基金总赎回份额	21,125,221.49	9,678,862.32
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-	-
报告期末基金份额总额	434,981,082.20	7,174,494.20

§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

本报告期末,基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

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	序号	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况	
		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	296,979,482.73	0.00	0.00	296,979,482.73	67.17%
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。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、《南方利淘灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

2、《南方利淘灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

3、南方利淘灵活配置混合型证券投资基金2019年1季度报告原文。

9.2 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

9.3 查阅方式

网站:http://www.nffund.com

南方利鑫灵活配置混合型证券投资基金

2019年第一季度报告

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3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方利鑫灵活配置混合
基金主代码	001334
交易代码	001334
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年5月20日
报告期末基金份额总额	512,836,804.62份
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	本基金通过定性与定量相结合的方法分析宏观经济和证券市场发展趋势,评估市场的系统性风险和各类资产的预期收益与风险,据此合理制定和调整股票、债券等各类资产的比例,在保持总体风险水平相对稳定的基础上,力争投资组合的稳定增值。此外,本基金将持续地进行定期与不定期的资产配置风险监控,适时地做出相应的调整。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:人民币三年期定期存款利率(税后)+2%
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。
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

下属分级基金的基金简称	南方利鑫A	南方利鑫C
下属分级基金的交易代码	001334	001503
报告期末下属分级基金的份额总额	512,836,804.62份	0.00份

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“南方利鑫”。

§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1月1日-2019年3月31日)	
	南方利鑫A	南方利鑫C
1.本期已实现收益	358,266.49	-
2.本期利润	20,414,924.22	-
3.加权平均基金份额本期利润	0.0398	-
4.期末基金资产净值	602,652,129.44	-
5.期末基金份额净值	1.175	-

注:1、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;

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。

3.2 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

南方利鑫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	3.52%	0.19%	1.00%	0.02%	2.52%	0.17%

本报告期内,本基金份额持有人未实际持有C类份额。

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

注:本基金从2015年6月18日起变更合同新增C类份额,C类份额自2015年11月10日认购存续。本报告期内,本基金份额持有人未实际持有C类份额。

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		
孙鲁闽	本基金基金经理	2015年5月20日	-	15年	南开大学理学和经济学双学士,澳大利亚新南威尔士大学商学硕士,具有基金从业资格。曾任职于厦门国际银行福州分行,2003年4月加入南方基金,历任行业研究员、南方高增和南方隆元的基金经理助理、专户投资管理部总监助理、权益投资部副总监,现任权益投资部董事总经理;2007年12月至2010年10月,担任南方基金企业年金和专户的投资经理。2011年6月至2017年7月,任南方保本基金经理;2015年12月至2017年12月,任南方瑞利保本基金经理;2015年5月至2018年6月,任南方丰合保本基金经理;2016年1月至2019年1月,任南方益和保本基金经理;2010年12月至今,任南方避险基金经理;2015年4月至今,任南方利淘基金经理;2015年6月至今,任南方利鑫基金经理;2016年9月至今,任南方安泰混合基金经理;2016年11月至今,任南方安裕混合基金经理;2017年7月至今,任南方安睿混合基金经理;2017年12月至今,任南方瑞利混合基金经理;2018年1月至今,任南方融尚再融资基金经理;2018年6月至今,任南方新蓝筹混合、南方改革机遇、南方甑智混合基金经理;2018年11月至今,任南方固胜定期开放混合基金经理;2019年1月至今,任南方益和混合基金经理。
陈乐	本基金基金经理	2019年1月25日	-	10年	北京大学金融学硕士,注册金融分析师(CFA),具有基金从业资格。2008年7月加入南方基金,历任研究部研究员、高级研究员;2016年2月至2017年12月,任南方避险、南方平衡配置(原:南方保本)、南方利淘、南方利鑫、南方丰合、南方益和、南方瑞利的基金经理助理;2016年10月至2017年12月,任南方安泰养老基金经理助理;2016年12月至2017年12月,任南方安裕养老基金经理助理;2017年8月至2017年12月,任南方安睿混合基金经理助理。2017年12月至今,任南方瑞利混合基金经理;2018年1月至今,任南方融尚再融资基金经理;2018年6月至今,任南方睿见混合基金经理;2018年11月至今,任南方固胜定期开放混合基金经理;2019年1月至今,任南方利淘、南方利鑫基金经理。

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。

4.2 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。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,完善相应制度及流程,通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行,公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的交易次数为1次,是由于投资组合接受投资者申赎后被动增减仓位所致。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内国内经济出现企稳迹象,制造业PMI在此前连续3个月低于荣枯线水平后,于3月回升至扩张区间。在贸易战趋于缓和,国内政策定向宽松持续推进的情况下,投资者情绪逐步修复,股票市场在经历2018年的大幅调整后全面反弹,报告期内上证综指上涨23.93%,沪深300指数上涨28.65%,创业板指上涨35.43%。结构方面,2018年调整较多的TMT、军工、券商及业绩增长确定的食品饮料、农林牧渔等板块大幅反弹,而公用事业、银行等偏防御性板块表现欠佳。

报告期内,我们在回撤容忍范围内保持了相对较高的股票仓位,重点在低估值和估值相比国际水平有提升空间的板块中选择优质个股。从绝对收益角度出发,增加了对低估值高分红、长期成长确定性强的金融、消费等板块的配置。固定收益投资方面,我们对当前长债仍持谨慎态度,组合整体固收资产配置以获取持有到期收益为主。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金A份额净值为1.087元,报告期内,份额净值增长率为3.62%,同期业绩基准增长率为1.02%;本报告期内,基金持有人未实际持有本基金C类份额。

4.6 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 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	80,265,770.65	13.14
	其中:股票	80,265,770.65	13.14
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	516,623,200.00	84.55
	其中:债券	516,623,200.00	84.55
	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	4,155,416.96	0.68
8	其他资产	9,965,826.41	1.63
9	合计	611,010,214.02	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位:人民币元

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	2,890,965.00	0.48
C	制造业	44,165,134.31	7.33
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,287,440.00	0.21
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	1,289,288.00	0.21
G	交通运输、仓储和邮政业	3,226,668.40	0.54
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,645,193.94	1.27
J	金融业	15,488,439.00	2.57
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	1,716,906.00	0.28
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	1,363,554.00	0.23
R	文化、体育和娱乐业	1,192,182.00	0.20
S	综合	-	-
	合计	80,265,770.65	13.32

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	601166	兴业银行	469,400	8,528,998.00	1.42
2	600519	贵州茅台	6,000	5,123,940.00	0.85
3	601318	中国平安	42,300	3,261,330.00	0.54
4	600845	宝信软件	93,400	3,067,256.00	0.51
5	600887	伊利股份	93,200	2,713,052.00	0.45
6	601818	光大银行	578,500	2,371,850.00	0.39
7	603019	中科曙光	35,900	2,164,052.00	0.36
8	603369	今世缘	73,500	2,109,450.00	0.35
9	603605	珀莱雅	29,470	2,044,333.90	0.34
10	603517	绝味食品	40,300	1,983,566.00	0.33

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

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	19,533,500.00	3.24
2	央行票据	-	-
3	金融债券	17,999,800.00	2.99
	其中:政策性金融债	10,003,000.00	1.66
4	企业债券	129,881,900.00	21.55
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	143,513,000.00	23.81
7	可转债(可交换债)	185,000.00	0.03
8	同业存单	205,510,000.00	34.10
9	其他	-	-
10	合计	516,623,200.00	85.72

5.5 报告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

金额单位:人民币元

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	136568	16张江01	400,000	39,960,000.00	6.63
2	111888389	18宁波银行CD224	400,000	39,364,000.00	6.53
3	111809367	18浦发银行CD367	400,000	39,060,000.00	6.48
4	136558	16华电02	300,000	29,979,000.00	4.97
5	136702	16华润02	300,000	29,976,000.00	4.97

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

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名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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

报告期末本基金未持有股指期货持仓。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在进行股指期货投资时,采用流动性好、交易活跃的期货合约,通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平,与现货资产进行匹配,通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值或期限套利等操作。基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征,运用股指期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险,如大额申购赎回等;利用金融衍生品的杠杆作用,以达到降低投资组合的整体风险的目的。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

报告期末本基金未持有国债期货持仓。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。如是,还应对相关证券的投资决策程序做出说明

报告期内基金投资的前十名证券除18宁波银行CD224(证券代码111888389)、18浦发银行CD367(证券代码111809367)外其他证券的发行主体未有被监管部门立案调查,不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

1、18宁波银行CD224(证券代码111888389)

2018年6月22日宁波银行公告,宁波银监局依据《中华人民共和国商业银行法》第七十四条,以不正当手段违规吸收存款事由对公司进行行政处罚,罚款60万元。

2、18浦发银行CD367(证券代码111809367)

处罚日期:2018年7月26日 处罚原因:未按照规定履行客户身份识别义务;未按照规定保存客户身份资料和交易记录;未按照规定报送大额交易报告或可疑交易报告;存在与身份不明客户交易行为 处罚结果:对浦发银行合计罚款170万元,相关责任人罚款18万元

对上述证券的投