南方亚洲美元收益债券型证券投资基金

2019年第二季度报告

基金管理人:南方基金管理股份有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2019年7月16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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月12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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方亚洲美元收益债券(QDII)	
基金主代码	002400	
交易代码	002400	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年3月3日	
报告期末基金份额总额	1,312,252,966.29份	
投资目标	本基金通过分析亚洲区域各国家和地区的宏观经济状况以及发债主体的微观基本面,寻找各类债券的投资机会,在谨慎前提下力争实现长期稳定的投资回报。	
投资策略	本基金将根据宏观经济、基准利率水平,分析债券类、货币类等大类资产的预期收益率水平,结合各类别资产的波动性以及流动性状况分析,做出最佳的资产配置及风险控制。本基金采用自上而下的宏观分析和自下而上的信用分析相结合的方法,挖掘相对价值被低估的债券,构建分散化的投资组合。	
业绩比较基准	美元一年银行定期存款利率(税后)+2%	
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的中低风险品种,其预期风险与收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	南方基金管理股份有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	南方亚洲美元债A	南方亚洲美元债C
下属分级基金的交易代码	002400	002401
报告期末下属分级基金的份额总额	964,330,044.15份	357,922,922.14份
境外资产托管人	英文名称:The Northern Trust Company	
	中文名称:美国北美信托银行有限公司	

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“南方亚洲美元债”。

§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4月1日-2019年6月30日)	
	南方亚洲美元债A	南方亚洲美元债C
1.本期已实现收益	20,353,133.57	7,215,562.73
2.本期利润	48,265,616.66	18,160,697.97
3.加权平均基金份额本期利润	0.0495	0.0485
4.期末基金资产净值	1,130,104,216.71	417,070,192.72
5.期末基金份额净值	1.1846	1.1653

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

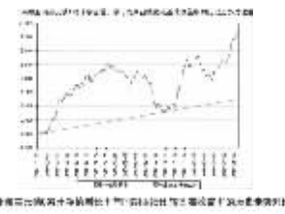
南方亚洲美元债A

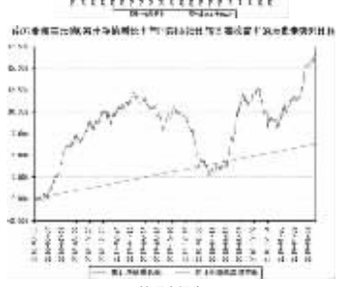
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	4.42%	0.16%	0.44%	0.00%	3.98%	0.16%

南方亚洲美元债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	4.29%	0.16%	0.44%	0.00%	3.85%	0.16%

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





§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		
苏炫炯	本基金基金经理	2016年3月3日	-	17年	台湾籍,美国印第安纳大学工商管理硕士,特许金融分析师(CFA),特许会计师(CPA),金融风险管理师(FRM),具有基金从业资格。11年海外证券市场工作经验,曾任职于台湾大众银行、台湾美国商业银行、美国Citadel Investment Group,台湾大华证券,台湾凯基证券,历任产品设计师,固定收益产品分析师,外汇与固定收益商品风险管理师,信用商品交易员等。2014年3月加入南方基金,担任国际业务部基金经理助理;2016年3月至今,任南方亚洲美元债基金经理。

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 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 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 公平交易专项说明

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。

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4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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2019年第二季度,海外债市尤其是高收益标的出现小幅调整,房地产、城投等板块分化依然较高,季末受益于市场对于G20峰会较为乐观的预期,市场情绪逐步恢复。但全球经济增速依然偏弱,叠加美联储6月FOMC会议鸽派表态,美债收益率继续回落,长期美债利率一度下行突破2%。

美联储6月FOMC会议并未加息,市场反应偏鸽派,从美联储官员表态来看,认为年内不降息和降息50个基点的人数几乎相同,同时认为今年不加息的官员均认为明年才会出现50个基点的降息。经济预测方面,考虑到美国经济数据继续走弱的事实,在声明中着重强调了核心CPI已经小于2%,市场通胀指标也已经开始下降,并强调经济预期的不确定性明显增加。从政策表态看,考虑到前期中美贸易战的扰动,美联储官员的表态并没有市场预期的鸽派,市场对于年末降息的预期逐渐出现分歧。欧央行政策态度继续维持鸽派,德拉吉表示如果欧元区经济增速和通胀疲软无法有效改善,不排除欧央行下半年会采取进一步宽松的刺激政策。

基金的操作上,南方亚洲美元债报告期内继续保持稳健的投资风格,即使高收益债市小幅调整,且依然面临债市信用风险的扰动,美元债基金整体运作继续保持平稳,并继续增加对部分优质标的的配置。

展望后市,预计2019年下半年市场不确定性仍然较高,受到包括英国政局、全球经济下行、新兴市场动荡等扰动因素,这些都会影响宏观经济和汇率走势。随着全球经济继续走弱,市场对于通胀的预期继续回落,叠加美债期限利差开始倒挂,美联储政策态度继续偏鸽,市场对于12月降息的预期逐渐升温,市场环境整体都会有利于债市的表现,也对固定收益产品继续提供有利支撑。利率债和多数投资级标的预计继续受益于美债基准利率的下行,而地产和城投板块而言,经过年初至今的估值修复,优质标的目前价格已经相对偏贵,考虑到一季度中资高收益民企的信用风险事件依旧频发,债市风险偏好并未显著提升,叠加二季度城投、地产板块净融资已经呈现负增长,信用端的全面改善仍然需要时间。因此2019年下半年债市操作保持谨慎乐观。

4.5.2 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1.1846元,报告期内,份额净值增长率为4.42%,同期业绩基准增长率为0.44%;本基金C份额净值为1.1653元,报告期内,份额净值增长率为4.29%,同期业绩基准增长率为0.44%。

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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:普通股	-	-
	存托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,376,069,783.70	88.03
	其中:债券	1,376,069,783.70	88.03
	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	112,885,469.00	7.22
8	其他资产	74,297,546.10	4.75
9	合计	1,563,252,798.80	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

本基金本报告期末未持有股票或存托凭证。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本基金本报告期末未持有股票或存托凭证。

5.4 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及存托凭证投资明细

本基金本报告期末未持有股票或存托凭证。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

债券信用等级	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
A+至A-	108,862,593.18	7.04
BBB+至BBB-	273,722,665.41	17.69
BB+至BB-	595,156,445.49	38.47
B+至B-	364,850,668.55	23.58
其他	33,477,411.07	2.16
合计	1,376,069,783.70	88.94

注:本债券投资组合主要采用标准普尔、穆迪等机构提供的债券信用评级信息,未提供评级信息的可适用内部评级。

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(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	XS1681539639	STOAU 4 1/8 09/14/27	151,800	102,913,632.03	6.65
2	XS1496760239	CCAMCL 4.45 12/29/49 CORP	130,000	88,047,514.01	5.69
3	XS1932902486	GZRFPR 8 3/4 01/10/20	120,000	86,217,812.60	5.57
4	XS1860402954	CHPOTN 9 07/31/21	100,000	71,980,171.41	4.65
5	XS1422790615	HRINTH 4 5/8 06/03/26	100,000	71,316,075.39	4.61

5.7 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。

5.8 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金融衍生品投资明细

序号	衍生品类别	衍生品名称	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	期货	XUGU9 Curncy	1,612,011.37	0.10

5.9 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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

报告期内基金投资的前十名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。

5.10.2

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。

5.10.3 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	44,157,579.63
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	25,964,543.76
5	应收申购款	4,185,422.71
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	74,297,546.10

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	南方亚洲美元债A	南方亚洲美元债C
报告期期初基金份额总额	1,027,263,066.81	384,450,505.14
报告期期间基金总申购份额	58,932,948.11	100,580,050.60
减:报告期期间基金总赎回份额	131,865,970.77	127,107,633.60
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	964,330,044.15	357,922,922.14

§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

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。

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、《南方亚洲美元收益债券型证券投资基金基金合同》;

2、《南方亚洲美元收益债券型证券投资基金托管协议》;

3、南方亚洲美元收益债券型证券投资基金2019年2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

南方新兴龙头灵活配置混合型证券投资基金

2019年第二季度报告

基金管理人:南方基金管理股份有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2019年7月16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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月12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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方新兴龙头灵活配置混合
基金主代码	002577
交易代码	002577
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年5月3日
报告期末基金份额总额	226,126,751.20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,力争实现基金资产的长期稳定增值。
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,对证券市场当期的系统性风险以及可预见的未来时期内各大类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估,并据此制定本基金在股票、债券、现金等资产之间的配置比例,调整原则和调整范围,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	沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%
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	中国工商银行股份有限公司

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“南方新兴混合”。

§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4月1日-2019年6月30日)
1.本期已实现收益	4,723,603.25
2.本期利润	3,465,219.52
3.加权平均基金份额本期利润	0.0149
4.期末基金资产净值	173,969,426.51
5.期末基金份额净值	0.769

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

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	1.99%	1.44%	-0.26%	0.92%	2.25%	0.52%

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

§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		
罗安安	本基金基金经理	2017年12月15日	-	8年	清华大学计算机科学与技术专业博士,具有基金从业资格,2010年7月加入南方基金,担任研究部高级研究员;2014年3月至2014年11月,担任南方绩长,南方价值基金经理助理;2014年11月至2015年7月,担任投资经理;2015年7月至今,任南方价值基金经理;2017年12月至今,任南方新兴混合基金经理;2018年6月至今,任南方国策动力基金经理;2018年10月至今,任南方人工智能混合基金经理。

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4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。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2019年我们的投资策略认为,市场充分下跌已经反映了经济下行的风险,预计政府会陆续出台一系列提振经济的政策,结合全球宏观经济走势来看,无论欧美都在进行逆经济周期操作,货币宽松或财政宽松将为权益资产提供一个良好的环境,所以股票市场我们认为保持谨慎乐观而不悲观。

具体到二季度的操作,我们反思一季度没有跑赢市场的原因,构建组合思路是“结构微进,仓位中性”,结构上更偏向于偏消费的核心资产和成长股的核心资产,前者更偏向于行业龙头大公司,后者偏向于行业景气高增长确定的行业,整体取到了比较满意的结果。

展望下半年,我们认为随着美国降息预期的加强、中美贸易摩擦压力缓和、科创板的开启等有望给市场带来类似一季度的宽松环境,风险偏好有待提升,将更加注重基本面和公司质地,重点研究科技创新、消费升级、高端制造业等三大方向,并针对优质个股提高持股集中度,增强组合的阿尔法来获得超额收益。

4.5 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0.769元,报告期内,份额净值增长率为1.99%,同期业绩基准增长率为-0.26%。

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	155,962,828.93	89.03
	其中:股票	155,962,828.93	89.03
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	486,170.30	0.28
	其中:债券	486,170.30	0.28
	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	17,084,932.85	9.75
8	其他资产	1,652,031.62	0.94
9	合计	175,175,963.70	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	4,876.69	0.00
B	采矿业	104,835.05	0.06
C	制造业	80,190,496.65	46.09
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	2,743,124.00	1.58
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	30,227,271.92	17.38
J	金融业	22,807,608.30	13.11
K	房地产业	112.58	0.00
L	租赁和商务服务业	2,216,250.00	1.27
M	科学研究和技术服务业	957.04	0.00
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	4,853,556.00	2.79
Q	卫生和社会工作	12,780,638.10	7.35
R	文化、体育和娱乐业	23,106.60	0.01
S	综合	-	-
	合计	155,962,828.93	89.64

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	300451	创业慧康	600,091	8,971,360.45	5.16
2	000333	美的集团	163,400	8,473,924.00	4.87
3	000661	长春高新	24,588	8,310,744.00	4.78
4	601288	农业银行	2,130,494	7,669,778.40	4.41
5	600519	贵州茅台	7,699	7,575,816.00	4.35
6	600728	佳都科技	759,000	7,476,150.00	4.30
7	300559	佳发教育	300,075	7,114,778.25	4.09
8	600887	伊利股份	208,473	6,965,082.93	4.00
9	300347	泰格医药	78,600	6,060,060.00	3.48
10	601318	中国平安	66,600	5,901,426.00	3.39

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	-	-
	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)	486,170.30	0.28
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	486,170.30	0.28

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	113504	艾华转债	3,690	386,970.30	0.22
2	132012	17巨化EB	1,000	99,200.00	0.06

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

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

本基金在进行股指期货投资时,将根据风险管理原则,以套期保值为主要目的,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

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农业银行(证券代码601288)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。

2018年7月25日,农业银行公告,农业银行存在涉嫌违法违规行为,中国银行业监督管理委员会宁波银监局根据相关法律法规对公司进行处罚决定。

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	151,297.20
2	应收证券清算款	1,454,322.42
3	应收股利	-
4	应收利息	4,521.14
5	应收申购款	41,890.86
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,652,031.62

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113504	艾华转债	386,970.30	0.22
2	132012	17巨化EB	99,200.00	0.06

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

报告期期初基金份额总额	243,027,684.77
报告期期间基金总申购份额	1,891,533.67
减:报告期期间基金总赎回份额	18,792,467.24
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	226,126,751.20

§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

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。

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、《南方新兴龙头灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

2、《南方新兴龙头灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

3、南方新兴龙头灵活配置混合型证券投资基金2019年2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

南方创业板交易型开放式指数证券投资基金联接基金

2019年第二季度报告

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7月16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7月15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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方创业板ETF联接
基金主代码	002656
交易代码	002656
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年5月20日
报告期末基金份额总额	1,792,036,942.63份
投资目标	本基金通过投资于目标ETF,紧密跟踪标的指数,追求与业绩比较基准相似的回报。
投资策略	本基金以目标ETF作为其主要投资标的,方便特定的客户群通过本基金投资目标ETF。本基金并不参与目标ETF的管理。在正常市场情况下,本基金力争净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度不超过0.35%,年跟踪误差不超过4%。如达指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围,基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。
业绩比较基准	创业板指数收益率×95%+银行人民币活期存款利率(税后)×5%。
风险收益特征	本基金为股票型基金,其长期平均风险和预期收益水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为ETF联接基金,通过投资于目标ETF跟踪标的指数表现,具有与标的指数以及标的指数所代表的证券市场相似的风险收益特征。
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	南方创业板ETF联接	南方创业板ETF联接C
下属分级基金的交易代码	002656	004343
报告期末下属分级基金的份额总额	1,530,149,762.23份	261,887,180.40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“南方创业板”。

2.2 目标基金基本情况

基金名称	南方创业板交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	159948
基金运作方式	交易型开放式(ETF)
基金合同生效日	2016年5月13日
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2016年6月31日
基金管理人名称	南方基金管理股份有限公司
基金托管人名称	中国银行股份有限公司

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“创业板ETF”。

2.3 目标基金产品说明

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	本基金为被动式指数基金,采用完全复制法,按照成份股在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为标的指数收益率。本基金标的指数为创业板指数。
风险收益特征	本基金属于股票型基金,其长期平均风险与预期收益高于混合型基金、债券型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、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。

§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4月1日-2019年6月30日)	
	南方创业板ETF联接	南方创业板ETF联接C
1.本期已实现收益	7,348,143.82	1,227,332.79
2.本期利润	-91,681,926.69	-18,139,521.03
3.加权平均基金份